

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024



BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2024

	N° Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados Financieros:	
Estados Consolidados de Situación Financiera	5
Estado Consolidado de Resultados Integrales	6 - 7
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11 - 58



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. y Subsidiarias (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con de conformidad con las Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador detalladas en las notas (2) y (3) a los estados financieros consolidados.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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 Consolidados* 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 consolidados 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 las notas (2) y (3) a los estados financieros consolidados, las cuales describen que los estados financieros consolidados y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador detalladas en las notas (2) y (3) a los estados financieros consolidados, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros consolidados. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados.



Asunto 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 consolidados al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente:

Préstamos, Contingencias y sus Provisiones (véase la nota a los estados financieros consolidados relacionados con los préstamos, contingencias y sus provisiones)

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de préstamos e intereses por cobrar tiene un saldo de US\$ 3,123,993.5 miles, cuya reserva de saneamiento es de US\$ 131,753.1 miles y la reserva de saneamiento para contingencias es de US\$14,530.1 miles. Estos saldos son importantes para los estados financieros consolidados.</p> <p>La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias que requieren cierta clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en caso de existir errores al efectuar esas clasificaciones, pueden tenerse efectos importantes en los estados financieros consolidados. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pruebas de control interno sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de préstamos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes.• Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera de préstamos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior; pruebas sobre los expedientes de crédito de clientes, obtención de evidencia de terceros y pruebas sobre el cálculo de las reservas de saneamiento.• Evaluamos el cumplimiento de los supuestos definidos por la norma contable regulatoria relevante. Consideramos los valores de las garantías con referencia de valuaciones desarrolladas por peritos expertos y también desarrollamos cálculos.• Efectuamos pruebas sobre los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2024 del Banco, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 consolidados y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2024, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.



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

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador detalladas en las notas (2) y (3) a los estados financieros consolidados, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados 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 determinación 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.



- Planificamos y ejecutamos la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades consolidadas para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría ejecutado para propósitos de la auditoría del grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

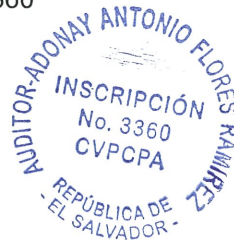
Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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

KPMG, Ltda. de C.V.
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
11 de febrero de 2025



BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estados Consolidados de Situación Financiera

Saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2024	2023
Activo			[Ver Nota 49]
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	591,820.4	547,019.9
Instrumentos financieros de inversión (neto)	5	469,382.1	489,722.7
A valor razonable con cambios en resultados		14,213.2	11,878.6
A costo amortizado		455,168.9	477,844.1
Cartera de créditos (neta)	6, 8	2,992,240.4	2,779,986.1
Créditos vigentes a un año plazo		377,841.3	352,374.6
Créditos vigentes a más de un año plazo		2,668,652.0	2,467,538.9
Créditos vencidos		77,500.2	80,169.2
Estimación de pérdida por deterioro		(131,753.1)	(120,096.6)
Cuentas por cobrar (neto)	7, 9, 49	43,817.9	44,254.6
Activos físicos e intangibles (neto)	13,14, 49	115,270.3	117,228.2
Activos extraordinarios (neto)	11	334.6	1,666.5
Inversiones en acciones (Neto)	12	8,035.7	8,044.2
Otros activos		9,292.9	13,549.9
Total Activos		4,230,194.3	4,001,472.1
Pasivo			
Pasivos financieros a costo amortizado (neto)		3,641,249.5	3,430,600.1
Depósitos	18	3,268,545.8	2,934,864.4
Préstamos	8, 21, 22, 49	229,266.8	291,654.9
Títulos de emisión propia	8, 19	143,436.9	204,080.8
Obligaciones a la vista		14,777.7	16,697.0
Cuentas por pagar	9, 49	49,888.5	49,671.6
Provisiones	49	10,926.0	10,496.4
Otros pasivos		39,210.1	47,637.2
Total Pasivos		3,756,051.8	3,555,102.3
Patrimonio neto			
Capital social		204,701.8	204,701.8
Reservas de capital	24	90,187.9	90,187.9
Resultados por aplicar	25, 49	119,778.0	93,558.6
Utilidades de ejercicios anteriores		66,216.8	42,929.5
Utilidad del presente ejercicio		53,561.2	50,629.1
Patrimonio restringido	11, 26	45,887.4	44,413.7
Utilidades no Distribuibles		45,887.4	44,413.7
Otro resultado integral acumulado	10, 28, 49	13,587.2	13,507.6
Elementos que no se reclasificarán en resultados		13,587.2	13,507.6
Participaciones no controladoras		0.2	0.2
Total Patrimonio		474,142.5	446,369.8
Total Pasivos y Patrimonio		4,230,194.3	4,001,472.1

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estado Consolidado de Resultados Integrales

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intereses		341,820.2
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1,197.0
Activos financieros a costo amortizado		56,359.9
Cartera de préstamos		<u>284,263.3</u>
Costos por intereses		<u>(93,580.1)</u>
Depósitos		(61,730.0)
Títulos de emisión propia		(11,339.9)
Préstamos		(20,254.8)
Otros gastos por intereses	31	<u>(255.4)</u>
Ingresos por intereses netos		248,240.1
Pérdida por deterioro de activos financieros distintos a los activos de riesgo crediticio (neta)	5	(523.5)
Pérdida por deterioro de activos financieros de riesgo crediticio (neta)	6, 32	(63,878.0)
Pérdida por deterioro de valor de activos extraordinarios (neta)	11	(37.6)
Pérdida por deterioro de valor de propiedades y equipo (neta)	13	(2.7)
Pérdida por deterioro de otros activos (neta)	13	<u>(27.4)</u>
Ingresos de intereses, después de cargos por deterioro		183,770.9
Ingresos por comisiones y honorarios		27,871.6
Gastos por comisiones y honorarios		<u>(21,953.8)</u>
Ingresos por comisiones y honorarios (netos)		5,917.8
Ganancias por ventas de activos y operaciones discontinuadas (netas)		196.5
Ganancias generadas por entidades registradas bajo el método de la participación (netas)	12	441.6
Otros ingresos financieros (netos)	33	<u>17,326.4</u>
Total ingresos netos		207,653.2
Gastos de administración	34	<u>(139,741.2)</u>
Gastos de funcionarios y empleados		(71,783.5)
Gastos generales		(43,443.5)
Gastos de depreciación y amortización		(23,907.5)
Gastos por provisiones		<u>(606.7)</u>
Utilidad antes de impuesto		67,912.0
Gastos por impuestos sobre las ganancias	39	(10,652.5)
Utilidad del ejercicio		<u><u>57,259.5</u></u>

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estado Consolidado de Resultados Integrales

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
<u>Otro resultado integral</u>		
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	105.3
Ganancia actuarial de beneficios post-empleo		150.5
Impuestos de los elementos que no se clasificarán en resultados		<u>(45.2)</u>
Resultado Integral Total del Ejercicio		<u><u>57,364.8</u></u>

Ganancia por Acción de las operaciones que continúan atribuible a los accionistas de la matriz durante el año (expresada en dólar por acción):

Básica	0.28
Diluida	0.28

Ganancia por Acción de las operaciones discontinuadas atribuible a los accionistas de la matriz durante el año (expresada en dólar por acción):

Básica	0.00
Diluida	0.00

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Fuentes de cambios en el patrimonio neto	Notas	Capital social	Reservas de capital	Resultados por aplicar	Utilidades no distribuibles	Otro resultado integral de ejercicios anteriores	Otro resultado integral del ejercicio	Participaciones accionistas no controladores	Patrimonio total
Balance al 01 de enero de 2024		204,701.8	90,187.9	91,808.8	44,413.7	14,772.7	0.0	0.2	445,885.1
Efecto de las correcciones de errores	49	0.0	0.0	0.0	0.0	117.3	0.0	0.0	117.3
Efecto de los cambios en políticas contables	49	0.0	0.0	1,749.8	0.0	(1,382.4)	0.0	0.0	367.4
Balance re-expresado		<u>204,701.8</u>	<u>90,187.9</u>	<u>93,558.6</u>	<u>44,413.7</u>	<u>13,507.6</u>	<u>0.0</u>	<u>0.2</u>	<u>446,369.8</u>
Dividendos	52(n).iv	0.0	0.0	(30,000.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	(30,000.0)
Resultados del ejercicio	25	0.0	0.0	57,259.5	0.0	0.0	0.0	0.0	57,259.5
Ingresos devengados no percibidos	25, 26	0.0	0.0	(3,698.3)	3,698.3	0.0	0.0	0.0	0.0
Reservas de riesgo país	25, 26	0.0	0.0	2,748.4	(2,748.4)	0.0	0.0	0.0	0.0
Recuperación de activos castigados		0.0	0.0	0.0	(61.0)	0.0	0.0	0.0	(61.0)
Activos extraordinarios	11, 25, 26	0.0	0.0	(90.2)	584.8	0.0	0.0	0.0	494.6
Otro Resultado Integral:		<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>0.0</u>	<u>(25.7)</u>	<u>105.3</u>	<u>0.0</u>	<u>79.6</u>
Incrementos en elementos que no se reclasificaran en resultados	28	0.0	0.0	0.0	0.0	11.4	150.5	0.0	161.9
Disminuciones en elementos que no se reclasificaran en resultados	10, 28	0.0	0.0	0.0	0.0	(37.1)	(45.2)	0.0	(82.3)
Balance al 31 de diciembre de 2024		<u><u>204,701.8</u></u>	<u><u>90,187.9</u></u>	<u><u>119,778.0</u></u>	<u><u>45,887.4</u></u>	<u><u>13,481.9</u></u>	<u><u>105.3</u></u>	<u><u>0.2</u></u>	<u><u>474,142.5</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
A. Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta del período		57,259.5
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:		
Deterioro de activos financieros de riesgo crediticio	6, 32	63,878.0
Deterioro de otros activos	5, 11, 13	591.2
Reservas de cuentas por cobrar y contingencias	6, 7	1,005.5
Participación en asociadas y negocios conjuntos	12	(441.6)
Depreciaciones	13, 34	7,593.0
Amortizaciones	13, 34	16,314.5
Resultados en venta y/o retiro de activos extraordinarios		(688.3)
Resultados en venta y/o retiro de activos físicos e intangibles		(158.7)
Retiro voluntario		974.0
Provisiones	34	606.7
Intereses y comisiones por recibir		(3,876.3)
Intereses y comisiones por pagar		(1,114.0)
Variación en cuentas de activos:		
Incrementos en préstamos		(275,941.6)
Disminuciones en cuentas por cobrar		5,306.0
Ventas de activos extraordinarios		2,416.0
Disminuciones en otros activos		4,254.3
Variación en cuentas de pasivos:		
Incrementos en depósitos		333,221.7
Disminuciones en obligaciones a la vista		(1,919.2)
Disminuciones en cuentas por pagar		(5,923.6)
Disminuciones de otros pasivos		(10,666.6)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>192,690.5</u>
B. Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión		
Disminuciones en instrumentos financieros de inversión		24,145.3
Adquisición de activos físicos		(4,803.3)
Ingresos por venta de activos físicos		344.2
Adquisición de intangibles		(16,136.8)
Dividendos recibidos de negocios conjuntos		450.0
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>3,999.4</u>
C. Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos		143,292.7
Pagos de préstamos		(203,171.3)
Colocación de títulos de emisión propia		14,470.0
Cancelación de títulos de emisión propia		(75,000.0)
Pago de arrendamientos financieros	22	(1,480.8)
Pago de dividendos	52(n).iv	(30,000.0)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(151,889.4)</u>
	<u>Notas</u>	<u>2024</u>

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero de 2024	4	547,019.9
Efectivo neto proveído por las actividades de operación		192,690.5
Efectivo neto proveído por las actividades de inversión		3,999.4
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		<u>(151,889.4)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024	4	<u><u>591,820.4</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Nota (1) Identificación de la Entidad

Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. (en adelante el Banco) es una sociedad de naturaleza anónima de capital fijo y duración indeterminada, con domicilio de su casa matriz en Edificio Pirámide Cuscatlán, Carretera Panamericana kilómetro 10.5, Distrito de Santa Tecla, Municipio de La Libertad Sur, Departamento de La Libertad, constituida y ejerciendo su actividad en la República de El Salvador.

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 (“la Superintendencia”).

Su finalidad es dedicarse de manera habitual a la actividad bancaria comercial, para obtener fondos a través de depósitos a la vista, de ahorro y a plazo, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito, quedando obligado el Banco a cubrir el principal e interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación en el público en operaciones activas de crédito.

El Banco forma parte del conglomerado financiero, denominado “Conglomerado Financiero Grupo Cuscatlán”, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.

Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. prepara sus estados financieros consolidados trimestrales intermedios que son aprobados por la Junta Directiva, y los estados financieros consolidados anuales son aprobados por la Junta Directiva y Junta General de Accionistas, por tanto, los presentes correspondientes al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, fueron aprobados por la Junta Directiva para ser presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación y publicación.

Con fecha 22 de enero de 2025, la Junta Directiva del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados. Los directores tienen el poder para modificar y volver a emitir los estados financieros consolidados tras su divulgación, si bajo alguna circunstancia de relativa materialidad se requiere.

Nota (2) Bases de Preparación

a) Marco normativo

El Banco ha preparado los presentes estados financieros consolidados con base a las Normas Técnicas emitidas por el Comité de Normas de Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en el *Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora* (NCF - 01) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo las primeras cuando exista conflicto con las segundas. Cuando las NIIF presenten diferentes opciones para registrar un mismo evento indicarán que se adoptó la más conservadora. Las principales diferencias entre las normas contables aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota (50).

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto aquello divulgado por las políticas contables siguientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Medición de valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de evaluación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco toma en cuenta las características del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación en estos estados financieros consolidados se determina sobre dicha base, transacciones de arrendamiento (dentro del alcance de la NIIF 16), y las mediciones que tengan algunas similitudes al valor razonable pero no sean valor razonable, tales como el valor neto realizable en la NIC 2 o valor en uso en la NIC 36.

Adicionalmente, para propósitos de reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles: 1, 2 o 3; dependiendo del grado en la que la información para las mediciones de valor razonable sea observable, y la significatividad de los mismos a la medición del valor razonable en su totalidad, según se describe a continuación:

Nivel 1: La información son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales puede acceder el Banco la fecha de medición.

Nivel 2: La información es distinta a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, los cuales son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: La información es no observable para el activo o pasivo.

d) Moneda funcional y de presentación

El Banco prepara y presenta sus estados financieros consolidados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es su moneda funcional y de informe. Toda la información financiera se presenta en miles de dólares con un decimal y en forma comparativa respecto a las cifras del período anterior, a excepción del período 2024 por ser el primer ejercicio de adopción de las normas mencionadas en literal a) Marco normativo).

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una sociedad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que presta y/o bienes que comercializa, entre otros factores.

Los registros contables del Banco se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en la República de El Salvador.

e) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros, cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro, estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración, a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Cambios en políticas contables

Con fecha 16 de enero de 2023 entró en vigencia el *Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora* (NCF-01), con el objetivo de proporcionar un instrumento técnico para el reconocimiento, valuación, presentación y revelación uniforme de los eventos económicos, fundamentado en los marcos financieros y regulatorios establecido por el Banco Central de Reserva de El Salvador a través de su Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias. Los objetivos específicos que se pretende alcanzar son los siguientes:

- i. Contar con información útil y oportuna sobre la situación financiera de las entidades, que contribuya a la toma de decisiones por parte de los administradores, propietarios, organismos supervisores y reguladores, depositantes y demás usuarios de los estados financieros.
- ii. Obtener información homogénea que refleje la situación económica y financiera y resultados de la gestión de forma íntegra, que permita el seguimiento de las entidades supervisadas y del sistema financiero en su conjunto.

El marco conceptual contable establecido en dicho Manual se regirá de acuerdo con la prelación siguiente:

- i. La legislación salvadoreña que establece tratamientos contables específicos;
- ii. Las Normas Contables emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador por medio de su Comité de Normas; y
- iii. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siempre que el Comité de Normas del Banco Central no manifieste oposición expresa, sobre algún tratamiento particular o una nueva norma internacional de información financiera, adoptando siempre entre las alternativas brindadas por estas Normas la opción más prudente y revelando claramente dicha situación en las notas a los estados financieros.

Las entidades financieras aplicarán lo establecido en el Marco Conceptual de las NIIF para la generación de la información financiera con propósito general.

Posteriormente a la vigencia del mencionado Manual, cada cambio de las NIIF o en caso de emisión de una nueva NIIF que realice el IASB será analizado por el Banco Central de Reserva de El Salvador a fin de pronunciarse sobre su aplicación.

La sección VIII del *Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora* (NCF-01) establece que para la preparación y publicación de los estados financieros consolidados se debe considerar elaborar un Estado Consolidado de Situación Financiera al principio del primer período comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re-expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros consolidados, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros consolidados. Los estados financieros consolidados se deberán presentar en forma comparativa por igual período anterior.

No obstante, lo anterior, para la transición al marco contable antes descrito, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador requirió el siguiente procedimiento:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Emitir los estados financieros con adaptación de NIIF a partir de enero de 2024, aplicando lo siguiente:

- i. Para efectos de comparabilidad de las cifras de los estados financieros consolidados, para los trimestres del período contable del año 2024, las entidades compararán las cifras del Estado Consolidado de Situación Financiera con las cifras del 31 de diciembre de 2023.
- ii. Se exceptúan los otros Estados Financieros Consolidados de la comparación de cifras, presentando únicamente las cifras de 2024.
- iii. Las excepciones establecidas en los romanos i y ii del presente literal, sólo serán aplicables para el ejercicio contable del año 2024.

El Estado Consolidado de Situación Financiera de apertura (es decir, re-expresado con la nueva base contable) requerido con este procedimiento corresponde al 31 de diciembre de 2023, en consecuencia, la incorporación de los efectos de ajustes NIIF han sido determinados sobre ese mismo criterio considerando sus efectos a partir de la fecha del Estado Consolidado de Situación Financiera de apertura. En la Nota (49) se detallan los efectos de la adaptación y los impactos en el patrimonio del Banco.

Nota (3) Políticas Contables Significativas

(a) Consolidación

Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. (“el Banco”) consolida sus estados financieros con aquellas sociedades mercantiles en las que es titular de más del cincuenta por ciento de las acciones comunes. Estas sociedades son a las que se refieren los Artículos N° 23, 24, 118 y 145 de la Ley de Bancos, denominándolas subsidiarias. Todos los saldos y transacciones importantes entre el Banco y sus subsidiarias han sido eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y los de las entidades controladas por el Banco. El control se obtiene cuando el Banco:

- i. Tiene poder sobre la inversión;
- ii. Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha compañía, y
- iii. Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

El Banco reevalúa si tiene o no el control en una compañía si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto del Banco en la participada son suficientes para otorgarle poder.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al Banco, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en el Estado Consolidado de Resultados Integrales, desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha en que se pierde, según sea el caso. La utilidad y cada componente de los Otros Resultados Integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras, aún si da lugar a un déficit en estas últimas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital del Banco en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la adquirida. La elección de la medida se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable.

Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el patrimonio. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Cambios en las participaciones del Banco en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias del Banco, que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras del Banco se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios del Banco.

El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la NIIF 9 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

(b) Inversiones financieras

1. Inversiones en títulos emitidos por el Estado

De conformidad con la NCF-01, los 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 consideran sin riesgo; por consiguiente, el valor contable deberá ser igual al valor de registro inicial y contabilizarse al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

El corretaje, comisiones y cualquier erogación que se identifique con la compra de dichos valores se registra en la cuenta de resultados correspondiente.

Cuando los valores se compran entre fechas de pago de intereses, lo devengado desde la fecha del último pago hasta la de compra, no forman parte del costo de estos, por lo que se registran como intereses por cobrar.

2. Otras Inversiones

a. Reconocimiento Inicial de activos financieros:

- i. Los activos financieros se clasificarán, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se medirán, sea al costo amortizado, al valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) o al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial dependerá de las características contractuales de los flujos de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios que aplica la institución para su gestión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. La institución inicialmente medirá un activo financiero a su valor razonable. En el caso de un activo financiero que no se clasifica a valor razonable a través de resultados, los activos financieros se medirán al valor razonable más o menos los costos de transacción.

b. Clasificación:

- i. El modelo de negocios de la institución para la gestión de activos financieros se referirá a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio deberá determinar si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.
- ii. El modelo de negocios será determinado por el área responsable de gestionar los activos financieros.
- iii. Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la institución serán clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:
 - Activos financieros al valor razonable a través de resultados.
 - Activos financieros al valor razonable a través de ORI con reclasificación a ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
 - Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reclasificación en ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio).
 - Activos financieros al costo amortizado

c. Medición posterior de activos financieros:

- i. Activos financieros a valor razonable a través de resultados

La diferencia que se presenta entre el valor razonable actual y el anterior del respectivo título, se reconoce como un mayor o menor valor del activo, afectando los resultados del período.

- Los activos financieros al valor razonable a través de resultados incluirán los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable a través de resultados, o los activos financieros que deben medirse obligatoriamente al valor razonable. Los activos financieros se clasificarán como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasificarán y medirán a valor razonable a través de resultados, independientemente del modelo de negocio.
- Los activos financieros a valor razonable a través de resultados se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable, los cuales son reconocidos como ganancia o pérdida en el estado consolidado de resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Activos financieros a costo amortizado:

- Los activos financieros de la institución al costo amortizado incluirán las inversiones de corto y largo plazo, cuentas por cobrar.
- La institución medirá los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:
 1. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
 2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.
- Las ganancias y pérdidas se reconocerán en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

(c) Suspensión del reconocimiento de intereses en los ingresos

Los intereses sobre las carteras de préstamos y tarjeta de crédito se provisionan por el método de lo devengado. 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.

La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a noventa días.

(d) Activo físicos

Los bienes inmuebles se registran a su valor de adquisición o construcción. Las diferencias resultantes entre el valor contable de los bienes inmuebles y los determinados en los avalúos independientes se registran con cargo o crédito a la cuenta de superávit por revaluación de activos físicos en el patrimonio restringido.

Las edificaciones, el mobiliario y equipo se valúan al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, los cuales tienen una tasa máxima del 2 % para edificaciones y el resto del mobiliario, equipo y vehículos poseen una tasa de hasta el 20 %.

El valor de la revaluación de los activos físicos depreciables se amortiza de acuerdo con la vida útil estimada restante de los activos. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones, que no extienden significativamente la vida útil del bien, se cargan a los resultados del año en que se incurren.

El Banco adoptó las NIIF para el reconocimiento y medición de sus activos físicos y ciertos activos físicos eran medidos mediante revalúos determinados por peritos independientes aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero. El Banco optó por tomar la exención permitida por NIIF 1, (Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera) eligiendo utilizar las revaluaciones según PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) anteriores como costo atribuido debido a que, en la fecha de su revaluación, los valores eran sustancialmente comparables con su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Activos intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridos individualmente se muestran al costo histórico. Estas tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

El Banco amortiza los activos intangibles con una vida útil limitada utilizando el método de línea recta, cuyo plazo será determinado por su vida útil esperada y no podrá exceder de cuatro años, salvo excepciones puntuales sometidas a un proceso de valoración y aprobación por la administración del Banco.

(f) Arrendamientos

1. El Banco como arrendatario:

Al celebrar un nuevo contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario. Además, el activo por derecho de uso incluye 1) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; 2) pagos de arrendamiento realizados, o costos incurridos por el arrendatario en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido; y 3) costos en los que se incurrirá para dismantelar y retirar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por el contrato.

Posteriormente, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro y ajustados para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. El Banco mide el pasivo por arrendamiento aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento, reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y volviendo a medir el valor en libros para reflejar cualquier nueva expectativa o arrendamiento modificados. Cada pago de arrendamiento se ha distribuido entre el pasivo y los gastos por intereses. El interés acumulado sobre el pasivo por arrendamiento durante el plazo del arrendamiento será el monto que produce una tasa de interés periódica constante (tasa de interés incremental) sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

El Banco no reconoce activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamiento por:

- i. Arrendamientos por un período menor a 12 meses que no contengan una opción de compra.
- ii. Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Los pagos de arrendamiento relacionados con estas exenciones se reconocen como un gasto en el estado consolidado de resultados integrales de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

2. El Banco como arrendador:

Los contratos de arrendamiento celebrados por el Banco se clasifican en el reconocimiento inicial como arrendamientos financieros u operativos.

El Banco clasifica un arrendamiento como arrendamiento financiero cuando según en el contrato sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes se transfieren al arrendatario. Los arrendamientos financieros se reconocen como la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontados a la tasa de interés del arrendamiento. En caso contrario, el arrendamiento se clasifica como un arrendamiento operativo, el cual se clasifica en el estado consolidado de situación financiera como equipos o propiedades de inversión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al valor en libros de los activos arrendados y registrados como costo durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Las rentas contingentes de los arrendamientos se registran como ingresos en el período en que se obtienen. El Banco no funge como arrendador en arrendamientos operativos.

Si durante el plazo del arrendamiento, el arrendador y el arrendatario deciden modificar las condiciones iniciales, y los cambios pactados resultan en una clasificación diferente, entonces el contrato modificado será considerado un nuevo arrendamiento con nuevas cláusulas que darán lugar a la clasificación de arrendamiento financiero u operativo, como adecuado.

(g) Beneficios a empleados

1. Indemnizaciones

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente). Al 31 de diciembre de 2024, la contingencia máxima por este concepto se estima en US\$ 28,505.9, y la política del Banco es considerar erogaciones de esta naturaleza como gasto de los ejercicios en que se efectúan.

2. Beneficio por renuncia voluntaria

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

La política del Banco es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, monto que se encuentra reconocido en el Pasivo "Provisiones" del Estado Consolidado de Situación Financiera. Las ganancias o pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en los otros resultados integrales en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2024, la obligación reconocida por este concepto es de US\$ 7,822.1.

3. Costo de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual el Banco y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno de El Salvador, la cual es responsable del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema conforme a la Ley Integral del Sistema de Pensiones. Los aportes del Banco a dicho plan de pensiones, se reconocen como gastos del período en el que se incurren. Cuando las aportaciones son pagadas, el Banco no tiene obligaciones futuras de pago de beneficios de post-empleo a los empleados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) 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 en el siguiente método:

- i. 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.
- ii. Las entidades 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.
- iii. 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 mínima que se deben constituir para cada categoría de riesgo están enunciados en las *Normas Técnicas para Constitución de Reservas por Riesgo País* (NCF-02).

(i) Estimación de pérdida por deterioro de valor de los activos de riesgo crediticio

La constitución de reservas de saneamiento por categorías de riesgo se hace con base a la normativa regulatoria vigente. Dichas normas permiten 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.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumento del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo o por retiros del activo de los saldos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

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

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento con requerimiento de la Superintendencia del Sistema Financiero con base al Artículo N° 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 determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no tiene exceso de créditos relacionados.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando, como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia del Sistema Financiero, se determina 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, y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia del Sistema Financiero aparecen bajo la denominación de voluntarias, y se constituyen basadas en el criterio de la Administración para cubrir los riesgos crediticios inherentes en el portafolio que aún no se manifiestan a nivel de crédito individual. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco presenta reservas voluntarias por US\$ 48,491.5.

(j) Reclasificación de los activos de riesgo crediticio de vigente a vencidos

Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital, de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a noventa días, o cuando se ha tomado la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

(k) Reservas de otras cuentas por cobrar

Para las cuentas por cobrar que representan costas procesales, entre otras a cargo de clientes en vía judicial, la política es asignar una reserva de acuerdo con la categoría de riesgo del cliente, según las normas regulatorias vigentes.

(l) Inversiones accionarias

Corresponden a inversiones en entidades participadas clasificadas como asociadas y negocios conjuntos. En su reconocimiento inicial se registran al costo y posteriormente se miden bajo el método de participación.

(m) Activos extraordinarios

1. Reconocimiento

Los activos extraordinarios se reconocerán cuando la institución adquiera el derecho de propiedad sobre bienes muebles e inmuebles, cuando tal adquisición es efectuada en alguno de los casos que se indican en las leyes que les aplican y se evidencia con la documentación legal pertinente.

2. Medición Inicial

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos otorgados se contabilizarán al costo o valor de mercado, el menor de los dos. En la fecha de la dación en pago, adjudicación judicial, compra, o recepción de activos que han estado cedidos en arrendamientos financieros, el activo se reconocerá de la forma siguiente:

- i. **Adquisición por dación en pago:** el valor de adquisición es el que deciden las partes contratantes, el cual deberá ser establecido en el instrumento notarial correspondiente. Los impuestos, derechos y honorarios profesionales necesarios para adquirir el dominio de los bienes se agregarán al valor del activo.

Cuando el valor registrado en el rubro Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados, es mayor que los saldos que estuvieron a cargo del deudor, la diferencia se aplica en el rubro Costos de Otras Operaciones, en la cuenta: Otros Costos. Este asiento contable se realiza en la misma fecha en que se registre el valor de adquisición.

Los saldos a cargo del deudor se establecen tomando en cuenta la fecha de referencia de la escritura de dación en pago.

Si después de la aplicación contable anterior, el valor en registros del bien es mayor al valor razonable del mismo, se ajusta hacia este último valor y la diferencia que resulte, se registra en el rubro Costos de Otras Operaciones, en la cuenta: Otros Costos. Este asiento contable se realiza en la misma fecha en que se registra el valor de adquisición.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. **Adjudicación judicial:** el valor del activo extraordinario será el total de la deuda registrada en cuentas de activo, entendida ésta por la suma del saldo de capital, intereses registrados en cuentas de activo, costas procesales más los impuestos, derechos y honorarios profesionales necesarios para adquirir el dominio de los bienes. El valor determinado se registra en el rubro Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados, separando en una subcuenta el valor de adjudicación y en otra el saldo restante a cargo de deudor; y se acreditan las obligaciones correspondientes a cargo de éste. El valor de adquisición se determina tomando en cuenta la fecha de la adjudicación judicial, emitida por el juez competente.

Cuando el valor determinado según el párrafo precedente es mayor al valor razonable, la diferencia se aplica en el rubro Costos de Otras Operaciones, en la cuenta: Otros Costos. Este asiento contable se realiza en la misma fecha en que se registre el valor de adquisición. El valor de adquisición se determina tomando en cuenta la fecha de la adjudicación judicial, emitida por el juez.

- iii. **Compraventa:** cuando la institución para hacer efectivo créditos a su favor o para asegurar sus derechos como acreedor, compre bienes muebles e inmuebles de cualquier clase, el valor de adquisición se determinará por la sumatoria del valor pagado al vendedor, más los impuestos, derechos y gastos notariales para adquirir el dominio de los bienes. Cuando el valor razonable resulte menor al valor pagado por la adquisición, el bien se contabilizará al valor razonable.

3. Constitución de reservas por tenencia de activos extraordinarios

El Banco mantiene una reserva por tenencia de estos activos, la constitución se realiza conforme a los plazos establecidos en los marcos legales correspondientes.

Los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes, en cumplimiento del Artículo 72 de la Ley de Bancos.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percibido.

(n) Transacciones en moneda extranjera

El valor de las transacciones activas y pasivas en moneda extranjera se presenta en dólares de los Estados Unidos de América, valorados al tipo de cambio vigente de acuerdo a cada moneda.

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

(o) Programas de lealtad

Mediante el programa de lealtad se asignan puntos a los cuentahabientes por las transacciones que estos realizan con tarjeta de débito. El Banco reconoce una provisión que corresponde al valor razonable promedio de los últimos doce meses con cargo a la cuenta de gastos correspondiente, con la cual se estima cubrir las redenciones derivadas del programa de lealtad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Cargos por riesgos generales de la banca

Al 31 de diciembre de 2024, no existen cargos por riesgos generales de la banca.

(q) Intereses por pagar

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

(r) Reconocimiento de ingresos

1. Ingreso por intereses sobre préstamos

Se reconocen los ingresos por intereses sobre la base de acumulación y 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.

2. Comisiones

Las comisiones sobre préstamos y operaciones contingentes con plazo mayor de ciento ochenta días se registran como créditos diferidos y se reconocen como ingresos en forma sistemática en el transcurso del contrato.

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.

3. Otros ingresos

Se reconocen cuando se realizan o son realizables, y se devengan (normalmente cuando se transfieren los bienes o se prestan los servicios), sin importar cuándo se recibe el efectivo, estos ingresos provienen por actividades colaterales a la actividad principal del Banco, y se revelan en el rubro de "Ingresos por comisiones y honorarios" dentro del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

(s) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se determina con base al impuesto a una tasa del 30 % sobre la utilidad fiscal obtenida en el período; más los impuestos sobre la renta definitivos sobre los importes: de dividendos recibidos a la tasa del 5 % y ganancias de capital a la tasa del 10 %.

1. Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad antes de impuesto sobre la renta como es reportada, porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos del Banco por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del período de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en materia fiscal apoyada por las experiencias previas del Banco en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, a la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales.

El activo o pasivo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuesto diferido, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que el Banco disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y el Banco tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

La tasa aprobada al 31 de diciembre de 2024, fue de 30%.

(t) Retiro de los activos de riesgo crediticio del Estado Consolidado de Situación Financiera

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

1. 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;
2. 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;
3. Los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial;
4. Los saldos por los que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible trabar embargo;
5. Los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor;
6. Cuando no exista evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y
7. Cuando a juicio del Banco no exista posibilidad de recuperación.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por el Banco Central de Reserva de El Salvador en su página oficial, en los boletines y otros medios de divulgación.

Nota (4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2024, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

Efectivo	591,782.0
Efectivo	86,995.5
Depósitos en el BCR	396,230.4
Documentos a cargo de otros bancos	3,105.3
Depósitos en bancos locales	18,454.7
Depósitos en bancos extranjeros	86,874.8
Depósitos restringidos	121.3
Equivalentes de efectivo	38.4
Operaciones bursátiles	38.4
Total	591,820.4

El efectivo comprende los recursos monetarios líquidos, tanto en moneda local de curso legal como en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2024 se desglosan de la siguiente manera:

Efectivo en moneda local	589,981.3
Efectivo en moneda extranjera	1,800.7
Total	591,782.0

Equivalentes de efectivo, son los valores a corto plazo en moneda local o extranjera que pueden convertirse a efectivo por su alta liquidez, representan el valor de los derechos adquiridos por transacciones bursátiles que, al 31 de diciembre de 2024, en moneda local ascienden a US\$ 38.4.

Al 31 de diciembre de 2024, el valor de la reserva de liquidez regulatoria de los depósitos de clientes asciende a US\$ 395,050.7 y está respaldada en la cuenta de depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Nota (5) Instrumentos Financieros de Inversión

El portafolio de instrumentos financieros de inversión al 31 de diciembre de 2024, se detallan a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	14,213.2
Emitidos por otras entidades del sistema financiero	10,021.2
Emitidos por instituciones extranjeras	3,955.4
Intereses provisionados	236.6
Instrumentos financieros a costo amortizado	455,168.9
Emitidos por el Estado	435,241.5
Emitidos por bancos	7,829.0
Intereses provisionados	12,098.4
Total	469,382.1

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de rendimiento promedio anual es de 9.6 %.

La tasa de rendimiento promedio anual es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no presenta saldos por instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Los vencimientos del portafolio de instrumentos financieros de inversión, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

	<u>Hasta un año</u>	<u>De uno a tres años</u>	<u>De tres a cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	14,213.2	0.0	0.0	0.0	14,213.2
Emitidos por otras entidades del sistema financiero	10,257.8	0.0	0.0	0.0	10,257.8
Emitidos por instituciones extranjeras	3,955.4	0.0	0.0	0.0	3,955.4
Instrumentos financieros a costo amortizado	132,796.2	136,584.2	70,874.6	114,913.9	455,168.9
Emitidos por el Estado	121,055.9	136,584.2	70,874.6	114,913.9	443,428.6
Emitidos por bancos	11,740.3	0.0	0.0	0.0	11,740.3
Total cartera de inversiones neta	147,009.4	136,584.2	70,874.6	114,913.9	469,382.1

El deterioro reconocido comprende el registro de las amortizaciones por las pérdidas incurridas al momento de la transacción:

Instrumentos financieros a costo amortizado	
Títulos de deuda medidos a costo amortizado	455,692.4
Menos: Amortización	(523.5)
Total neto	455,168.9

Nota (6) Préstamos, Contingencias y sus Provisiones

La cartera de préstamos contingencias y sus provisiones, presentan los siguientes saldos:

Al 31 de diciembre de 2024

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Cartera bruta	3,123,993.5	73,802.1	3,197,795.6
Menos: Provisiones	(131,753.1)	(14,530.1)	(146,283.2)
Cartera de riesgo neta	2,992,240.4	59,272.0	3,051,512.4

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las provisiones en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	<u>Préstamos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	120,096.6	15,683.3	135,779.9
Más: Constitución de reservas	63,933.7	408.1	64,341.8
Menos: Liberación de reservas	(55.7)	(0.0)	(55.7)
Otras cancelaciones y reclasificaciones	(52,221.5)	(1,561.3)	(53,782.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	131,753.1	14,530.1	146,283.2

Las reservas de saneamiento por “Contingencias”, se presentan en el rubro de “Otros Pasivos” en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de cobertura es 4.6 %.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Cartera de créditos COVID de conformidad a la NRP-25:

Los saldos de la cartera de créditos COVID al 31 de diciembre de 2024, se presentan a continuación:

Saldo de la cartera de créditos COVID	<u>134,100.1</u>
Reservas constituidas	<u>47,203.0</u>
Brecha de reservas pendientes de constituir	<u>3,080.8</u>
Porcentaje de constitución mensual (gradualidad)	<u>30.0 %</u>

La constitución de estas reservas se comenzó a contabilizar mensualmente a partir del 1 de enero de 2022, de acuerdo con el Artículo 13 de la referida normativa.

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos fue de 9.7 %.

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

Al 31 de diciembre de 2024, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 99.98 %, de la cartera de préstamos, y los préstamos con tasa de interés fija el 0.02 %.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados al 31 de diciembre de 2024, ascienden a US\$ 84.0.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (7) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024, presentan los siguientes saldos:

Cuentas por cobrar	20,040.9
Pagos por cuenta ajena	8,962.8
Comisiones por servicios financieros	252.9
Anticipos	9.5
Intercambio	1,383.0
IVA-Crédito Fiscal	974.0
Seguros	4,371.2
Comisiones	903.7
Otras cuentas por cobrar	3,183.8
Impuestos por recuperar	26,508.8
Impuesto sobre las ganancias corriente	6,136.5
Impuesto sobre las ganancias diferido	20,372.3
Menos: Estimación de pérdida por deterioro	(2,731.8)
Total	43,817.9

El movimiento de la estimación de pérdida por deterioro de valor en el período reportado es el siguiente:

Saldos al 31 de diciembre de 2023	2,387.1
Más: Constitución de reservas	597.5
Menos: Otras cancelaciones y reclasificaciones	(252.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	2,731.8

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de cobertura es 5.9 %.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de la estimación de pérdida por deterioro entre el monto del activo.

Nota (8) Cartera Pignorada

Se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como se describe a continuación:

- a) Por emisión de certificados de inversión CICUSCA\$01 Tramos 6, 7 y 8 colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$ 62,633.0 e intereses acumulados por US\$ 91.2, la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría "A" por un monto de US\$ 97,002.6. La emisión corresponde a títulos con plazo de cinco años a partir de la fecha de colocación en la Bolsa de Valores de El Salvador (véase nota 19).

El vencimiento de los tramos se menciona a continuación:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo</u>
Tramo 6	Agosto 30, 2026	5 años
Tramo 7	Julio 11, 2027	5 años
Tramo 8	Septiembre 22, 2027	5 años

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Por emisión de certificados de inversión CICUSCA\$02 Tramos 5 y 8 colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador por US\$ 24,661.2, e intereses acumulados por US\$ 34.2, la cual está garantizada con créditos hipotecarios categoría “A” por un monto de US\$ 30,943.6. La emisión corresponde a títulos con plazo de siete y ocho años a partir de la fecha de colocación en la Bolsa de Valores de El Salvador (véase nota 19).

El vencimiento de los tramos se menciona a continuación:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo</u>
Tramo 5	Febrero 14, 2030	7 años
Tramo 8	Agosto 21, 2031	8 años

- c) Por préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$ 60,000.0, los cuales están garantizados con créditos hipotecarios categoría “A” por un monto de US\$ 78,374.1; a la fecha el saldo de los préstamos más intereses es de US\$ 39,603.3 (véase nota 21).

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) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, se presentan en el rubro de “Cuentas por cobrar” y “Cuentas por pagar” respectivamente, en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

1. Impuesto sobre la renta por recuperar y por pagar:

Al 31 de diciembre de 2024, los saldos deudores y acreedores con la administración tributaria relacionados con el impuesto sobre la renta son los siguientes:

<u>Por pagar:</u>	
Impuesto sobre la renta	10,631.0
Pago a cuenta	(5,415.9)
Impuestos retenidos	<u>(720.6)</u>
Impuesto sobre la renta corriente por pagar, neto	<u>4,494.5</u>

2. Saldos de impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2024, el análisis de los activos y pasivos del impuesto sobre la renta diferido presentado en el Estado Consolidado de Situación Financiera, es el siguiente:

	<u>2024</u>
Activo por impuesto sobre la renta diferido	20,372.3
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	<u>(2,033.1)</u>
Total impuesto diferido neto	<u>18,339.2</u>

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2024, los impuestos diferidos activos y pasivos se integran de la siguiente manera:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>17,942.5</u>
Arrendamientos	82.9
Provisión por beneficios de retiro voluntario	98.0
Ingresos diferidos	198.4
Programa lealtad	4.9
Bono desempeño	11.8
Revalúo	41.2
Otros	<u>(40.5)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>18,339.2</u></u>

Nota (10) Efectos del Impuesto a las Ganancias en Partidas Integrantes de la Otra Utilidad Integral

El Banco mantiene una partida integrante de la otra utilidad integral, proveniente principalmente de superávit por revaluación de activos físicos y de las ganancias o pérdida actuariales correspondientes a la provisión laboral por renuncia voluntaria.

El movimiento de los efectos del impuesto a ganancias durante los períodos reportados es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,703.4</u>
Movimientos del período por:	
Ganancias actuariales por beneficios post-empleo	<u>45.2</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>1,748.6</u></u>

Nota (11) Activos Extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene saldos de activos extraordinarios por valor neto de US\$ 334.6.

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	<u>Valor de los activos</u>	<u>Valor de las reservas</u>	<u>Valor neto de reservas</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>2,530.8</u>	<u>(864.3)</u>	<u>1,666.5</u>
Más: Adquisiciones por préstamos	1,405.6	(862.1)	543.5
Menos: Retiros	(2,807.6)	969.8	(1,837.8)
Deterioro de valor	<u>(37.6)</u>	<u>(0.0)</u>	<u>(37.6)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u><u>1,091.2</u></u>	<u><u>(756.6)</u></u>	<u><u>334.6</u></u>

Al 31 de diciembre de 2024, no se adquirieron ni se retiraron bienes recibidos en pago por las operaciones de arrendamientos financieros.

La constitución inicial y posterior de las reservas, se afecta en cuentas de Patrimonio, con un débito a los "Resultados por aplicar - Resultados de ejercicios anteriores" y con un crédito a las "Utilidades No Distribuibles - Reservas de activos extraordinarios".

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a US\$ 171.3, de los cuales no se ha reconocido ninguna pérdida en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, de conformidad al artículo 72 de la Ley de Bancos.

Los activos extraordinarios están conformados por bienes muebles y bienes inmuebles urbanos y rústicos.

En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se dieron de baja activos extraordinarios según se describe a continuación:

Por ventas:

<u>Año</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Provisión constituida</u>	<u>Utilidad</u>
2024	2,634.7	(2,807.6)	969.8	796.9

La utilidad o pérdida se establece neteando el resultado entre el precio de venta y el costo de adquisición menos el valor de la provisión constituida.

La utilidad o pérdida de los activos extraordinarios incluye las ventas efectuadas al contado y con financiamiento. De estas últimas, las que generan utilidad se registra en cuentas de patrimonio para su posterior amortización en resultados a medida que se cobran.

Durante los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, no se ha dado de baja a activos extraordinarios por donaciones, traslados a propiedad planta y equipo, ni por destrucción.

Las apropiaciones de Utilidades de Ejercicios anteriores generadas por los activos extraordinarios durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se muestra a continuación:

Constitución de reservas	(168.5)
Apropiaciones por ventas con financiamiento	(69.5)
Liberación por devengos de ventas con financiamiento	<u>147.8</u>
Total apropiación de utilidades neta	<u>(90.2)</u>

Las ventas con financiamiento registradas en las utilidades no distribuibles, al 31 de diciembre de 2024 suman un total de US\$ 584.8.

Deterioro de valor de activos Extraordinarios:

En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se reconocieron pérdidas por deterioro de activos extraordinarios de acuerdo al detalle siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Deterioro</u>
Bien inmueble, deterioro reconocido por actualización de área de superficie y evaluación de condiciones de acceso terrestre.	70.0	77.6	(7.6)
Bien inmueble, deterioro reconocido por inspección física evaluación de desgaste acelerado y condiciones de abandono.	<u>212.0</u>	<u>242.0</u>	<u>(30.0)</u>
Totales	<u>282.0</u>	<u>319.6</u>	<u>(37.6)</u>

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (12) Inversiones en Acciones

Las inversiones accionarias son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2024

Descripción de la sociedad	Giro del negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial Fecha	Monto	Inversión según libros	Resultado del ejercicio
Sersapro, S.A. de C.V.	Servicio de transporte de valores	50.0 %	Febrero 23, 1993	807.2	6,936.7	372.5
ACH El Salvador, S.A. de C.V.	Transacciones financieras	50.0 %	Agosto 19, 2009	150.0	761.1	69.1
Garantías y Servicios SGR, S.A. de C.V.	Garantías recíprocas	4.7 %	Abril 30, 2004	228.6	279.8	0.0
Estadios Deportivos de El Salvador, S.A. de C.V.	Entretención deportivo	0.0 %	Octubre 24, 2000	13.7	41.2	0.0
Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V.	Resguardo de valores	0.8 %	Octubre 1, 1999	1.3	16.8	2.5
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.	Bolsa de Valores de El Salvador	0.0 %	Enero 18, 1992	1.1	0.1	0.0
Total				<u>1,201.9</u>	<u>8,035.7</u>	<u>444.1</u>

El resultado del ejercicio representa el ingreso reconocido por el Banco bajo el método de participación y se incluyen en el rubro de "Ganancias (Pérdidas) generadas por entidades registradas bajo el método de la participación (netas)" y para dividendos recibidos por entidades registradas por método de costo se incluyen en el rubro "Otros ingresos financieros", del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Nota (13) Activos Físicos e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2024, los bienes muebles e inmuebles del Banco se detallan a continuación:

Costo:	
Edificaciones	61,035.4
Instalaciones	379.3
Mobiliario y equipo	55,303.2
Remodelaciones y readecuaciones	20,872.8
Menos:	
Depreciación acumulada	(99,168.4)
Subtotal depreciables netos	<u>38,422.3</u>
Mas:	
Terrenos	<u>41,094.5</u>
Total activos físicos	<u>79,516.8</u>

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, no se efectuaron revalúos de edificaciones, muebles o terrenos.

Los activos físicos incluyen bienes recibidos en arrendamiento financiero (ver nota 14).

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles durante los períodos reportados, fue el siguiente:

Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	<u>82,179.4</u>
Más: Adquisiciones	4,803.3
Adiciones de bienes en arrendamiento	198.4
Reclasificaciones	116.9
Menos: Retiros	(185.5)
Deterioro	(2.7)
Depreciación	<u>(7,593.0)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>79,516.8</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los intangibles del Banco se detallan a continuación:

Costo:	
Licencias	59,329.9
Programas informáticos	8,720.9
Otros	<u>4,005.3</u>
Subtotal amortizables	<u>72,056.1</u>
Menos:	
Amortización acumulada	<u>(36,302.6)</u>
Total activos intangibles	<u>35,753.5</u>

El movimiento de los intangibles en los períodos reportados, fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>35,048.8</u>
Más: Adquisiciones	16,136.8
Menos: Amortización	(15,287.8)
Deterioro	(27.4)
Reclasificaciones	<u>(116.9)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>35,753.5</u>

Los gastos de amortización en el Estado de Resultados Integrales, incluyen erogaciones por proyectos y activos intangibles que han sido reconocidos directamente en el resultado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 por valor de US\$ 1,026.7.

Deterioro de valor de activos físicos e intangibles:

En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se reconocieron pérdidas por deterioro de activos físicos e intangibles de acuerdo al detalle siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Deterioro</u>
Bienes muebles, deterioro reconocido por su valor en libros al determinar que dichos bienes están dañados y no tienen reparación.	2.7	(2.7)
Bien intangibles, deterioro reconocido por su valor en libros al determinar que dicho programa informático ya no es utilizado por haberse sustituido con otro.	27.4	(27.4)
Totales	<u>30.1</u>	<u>(30.1)</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (14) Edificaciones en Arrendamiento

El Banco arrienda inmuebles en los que operan sus sucursales. Los contratos en mención tienen diferentes condiciones en cuanto a renta, aumentos sobre negociación inicial, plazos y términos de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2024, los activos por derecho de uso, se integran como sigue:

	<u>2024</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,610.4
Más: adiciones de contratos de arrendamiento de edificaciones	198.4
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,501.7)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>2,307.1</u>

Los derechos de uso por activos en arrendamiento se presentan en el rubro “Activos físicos e intangibles” del Estado Consolidado de Situación Financiera.

Los montos reconocidos en resultados por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 se presentan a continuación:

Gasto por depreciación de activos por derecho de uso	<u>1,501.7</u>
Gasto financiero causado por pasivos por arrendamiento	<u>255.4</u>

Nota (15) Instrumentos Financieros Derivados

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por instrumentos financieros derivados.

Nota (16) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

Las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), establecen que el gobierno corporativo es el sistema por el cual las sociedades son administradas y controladas; es fundamental, esencial e imperativo que nuestra Junta Directiva ejerza una permanente labor de dirección y/o supervisión en el manejo, control y mitigación de los riesgos de la institución. Tal cometido, es realizado a través de los Comités de Junta Directiva, comités de apoyo y de la Unidad de Gestión Integral de Riesgos, con ello se asegura una adecuada gestión de los riesgos garantizándose que la toma de decisiones sea congruente con el apetito de riesgo de la institución.

Principios fundamentales en la gestión de riesgo:

1. Independencia de la supervisión de riesgos respecto a las líneas de negocio: La gestión de riesgos es administrada por una fuerte, centralizada e independiente unidad de riesgos.
2. Cultura de Administración de Riesgos: Existe una sólida y permanente cultura de gestión de riesgos en el Banco.
3. El Riesgo es Entendible, Medible y Controlable: El Banco limita sus actividades a aquellas que conoce bien y donde se tiene la experiencia, recursos y la infraestructura suficiente para la administración efectiva de los riesgos.
4. Diversificación del Riesgo: El Banco evita la excesiva concentración de los riesgos a través de una diversificada mezcla de negocios, productos y clientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Cumplimiento de Políticas y Procedimientos de Riesgos: Establecidos como el marco normativo básico que regula la actividad y los procesos de riesgos, el cual incluye desde atribuciones para delegar a los funcionarios de riesgos hasta circulares que delimitan los procesos internos y márgenes de delegación.
6. Cumplimiento con la Normativa Local y Mejores Prácticas de Riesgos: El Banco tiene un fuerte compromiso por el cumplimiento de la normativa local y la aplicabilidad de las mejores prácticas en materia de riesgo.

El Proceso de la Gestión Integral de Riesgos dentro del Banco es dirigido por la Alta Gerencia y basado en Políticas y Metodologías internas y de acuerdo con la Normativa Local relacionada, éstas contemplan su identificación, medición, monitoreo, mitigación y concientización hacia toda la organización, de tal forma que cada uno de los involucrados en las áreas especializadas, ejecuten sus actividades con el compromiso de cumplir lo definido para cada uno de los Riesgos a los que la Institución se enfrenta. A continuación, un resumen de las más relevantes según cada Riesgo:

Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento total o parcial de las obligaciones contractuales asumidas por parte de nuestros clientes para con el Banco. La administración del riesgo de crédito se gestiona a través de las Políticas de Crédito, Metodologías y Procedimientos debidamente aprobados por las instancias correspondientes, según aplique; dichas Políticas determinan los lineamientos que se deben considerar cuando un cliente presenta una solicitud, o es objeto de una oferta para adquirir productos de crédito, por tanto permiten definir el perfil de riesgo de los clientes, evaluar la capacidad de pago y récord crediticio de éstos, los niveles de endeudamiento al momento de contraer una obligación, así como el seguimiento adecuado para el repago a las exposiciones al riesgo de crédito.

Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de pérdida, producto de movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en los resultados financieros de la entidad. La gestión del riesgo de mercado se desarrolla de forma secuencial iniciando por la identificación de los factores de riesgo, es decir, determinando cuales agentes dependientes del mercado pueden tener impactos adversos en los portafolios debido a un desempeño inesperado de dichos factores o agentes.

A continuación, las principales mediciones con que el Banco monitorea el riesgo de mercado, con el fin de determinar la pérdida potencial en un tiempo determinado según los límites definidos:

- a) Valor en Riesgo (VaR): Entendiéndose éste como una medida estadística que cuantifica la pérdida potencial máxima del portafolio de inversión, en un intervalo de tiempo específico y con un nivel de confianza determinado.
- b) Sensibilidad a la Tasa de Interés (DV01): Mide la sensibilidad de un bono o portafolio ante cambios en los rendimientos del mercado, es decir que representa el impacto en el precio del bono por cada cambio de un punto básico en los rendimientos, permitiendo gestionar el riesgo de mercado asociado con los movimientos en los tipos de interés.
- c) Exposición al Riesgo de Tasa de Interés (IRE): Se refiere a cambios inesperados en la tasa de interés que pueden alterar significativamente la rentabilidad y valor de mercado del capital. Mide el potencial impacto sobre los ingresos netos por intereses (INI), para las posiciones acumuladas, debido a cambios definidos en las tasas de interés, durante un período de tiempo específico.
- d) Límites de Inversión: Semestralmente, el área de Riesgos de Mercado y Liquidez establece los límites generales por emisor para el Banco, tomando de referencia las calificaciones de riesgo, el patrimonio de cada entidad y parámetros de tolerancia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Existen límites y tolerancias relacionados con este riesgo, cuyas metodologías y cálculos están documentados en el *Manual de Gestión de Riesgo de Liquidez y Mercado*.

Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas y en costos excesivos que no permitan desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

Las mediciones de Riesgo de Liquidez con las que el Banco monitorea los niveles de liquidez, y la composición de activos y pasivos líquidos son:

- a) Administración de Activos y Pasivos, o brechas de liquidez donde se comparan los flujos de vencimientos de activos y pasivos para el control de estos, con el fin de detectar dificultades de fondeo en la operación del Banco.
- b) Índice Estructural de Liquidez, entendiéndose éste como la relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo, con el fin de compararse contra la volatilidad de los depósitos a la vista.
- c) Indicadores de volatilidad y concentración de los depósitos, midiéndose a través de: la volatilidad de los depósitos como medida de la frecuencia e intensidad de los retiros esperados en un horizonte de tiempo determinado, seguimiento a los niveles de concentración de los 25 mayores depositantes con respecto al total del portafolio.
- d) Ratio de Cobertura de Liquidez, medida que tiene como objetivo asegurar que las instituciones financieras cuenten con un adecuado nivel de activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez, en un horizonte de 30 días calendario
- e) Indicadores de alerta de liquidez como: cobertura, cumplimiento de reservas y dependencias de pasivos.
- f) Dependencia de las fuentes de fondeo respecto al total de activos de intermediación del Banco, con el fin de tomar las acciones de mitigación necesarias para evitar dependencias que puedan ocasionar presiones sobre los flujos de efectivo.
- g) Escenarios de estrés, prueba de tensión con base en los requerimientos especificados en el Anexo 4 de las “Normas Técnicas para la Gestión de Riesgo de Liquidez” (NRP-05) y un escenario de estrés propio, así como también al cumplimiento de reserva de liquidez (NRP-28) “Normas Técnicas para el Cálculo y uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones”

El promedio trimestral de la Reserva de liquidez al 31 de diciembre de 2024, se muestra a continuación:

Reserva	398,724.0
Requerimiento	<u>(395,050.7)</u>
Excedente	<u>3,673.3</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo Operacional

Es la posibilidad de incurrir en una pérdida debido a deficiencias o fallas en los sistemas de información, procesos, personas, controles internos, y/o eventos externos; así como, los riesgos: legal, fraude, tecnológico y estratégico.

Para esto Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. y sus subsidiarias, han implementado procesos y procedimientos para asegurar el cumplimiento con las regulaciones locales sobre el Riesgo Operacional, con el fin de establecer un marco consistente para la evaluación y comunicación de este riesgo, así como la efectividad del ambiente de control interno.

a) Primera Línea de Defensa:

Las Unidades de Negocio junto con las Unidades de Soporte al Riesgo Operacional son dueños de sus riesgos operacionales y por ende el primer frente para el manejo de sus riesgos.

b) Segunda Línea de Defensa:

El objetivo de la segunda línea de defensa es responsable de definir directrices (Estándares, Manuales, Políticas y Procedimientos) de riesgo y control para la Primera Línea de defensa y los gestiona y supervisa activamente en toda la entidad con el fin de proteger a la Institución de riesgos Operacionales, Regulatorios, Financieros, de reputación y mitigar riesgos emergentes.

Adicionalmente, dentro de Riesgo Operacional se encuentran las áreas de Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información que administran los riesgos relacionados a sus áreas de competencia.

Continuidad del Negocio:

Es la capacidad de una organización para continuar entregando productos o servicios a niveles predefinidos y aceptables después de un incidente disruptivo. Para lograr que se cumplan estos objetivos se ha implementado un conjunto de controles; incluyendo la política, roles y responsabilidades en la continuidad de negocio para implementar la estructura organizacional, procedimientos y funciones que darán cumplimiento a la misma.

La “Política de Continuidad de Negocio” proporciona un marco para la gestión y mitigación de eventos que ponen en riesgo la continuidad de la operación, de tal forma que se ejecute la recuperación de sus procesos críticos con el menor impacto a la operación, y toma como marco de referencia algunos elementos de la norma ISO 22301 así como los requisitos regulatorios de la Continuidad de negocio en El Salvador, incluyendo las Normas Técnicas para el Sistema de la Gestión de Continuidad de negocio NRP-24 y todas la regulaciones vigentes.

Seguridad de la Información y Ciberseguridad:

Para lograr que se cumplan los objetivos estratégicos de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad se ha implementado un conjunto de controles; incluyendo manuales, políticas, procesos, procedimientos, estructuras organizacionales y funciones de software y hardware.

c) Tercera Línea de Defensa:

La actividad de auditoría interna ayuda al Banco a lograr sus objetivos aportando un enfoque sistémico y disciplinado, para evaluar y mejorar la eficiencia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (17) Pasivos Financieros Mantenidos para Negociar

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por pasivos financieros mantenidos para negociar.

Nota (18) Depósitos

La cartera de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2024, se encuentra distribuida así:

Depósitos del público	2,905,823.3
Depósitos de otros bancos	174,179.4
Depósitos de entidades estatales	104,721.9
Depósitos restringidos e inactivos	78,482.7
Intereses sobre depósitos	<u>5,338.5</u>
Total	<u>3,268,545.8</u>

Las diferentes clases de depósitos del Banco al 31 de diciembre de 2024, son las siguientes:

Depósitos en cuenta corriente	958,881.1
Depósitos en cuenta de ahorro	1,255,241.4
Depósitos a plazo	<u>1,054,423.3</u>
Total	<u>3,268,545.8</u>

Se incluye el equivalente en dólares de los Estados Unidos de América cuando se trata de depósitos constituidos en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos es de 2.1 %. La tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "Intereses y otros costos de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Al 31 de diciembre de 2024, los depósitos de cada cliente son garantizados por el Instituto de Garantía de Depósitos (IGD), hasta por un monto de US\$ 11.9.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (19) Títulos de Emisión Propia

Los títulos valores emitidos en base al Artículo N° 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público se resume a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Emisión	Monto de la emisión	Monto colocado	Saldo de capital más intereses	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado
CICUSCA\$01 Tramo 4	1,550.0	1,550.0	1,553.0	5.5%	Agosto 14, 2020	5 años
CICUSCA\$01 Tramo 5	1,000.0	1,000.0	1,003.0	5.5%	Octubre 12, 2020	5 años
CICUSCA\$01 Tramo 6	40,000.0	30,000.0	30,004.6	5.6%	Agosto 30, 2021	5 años
CICUSCA\$01 Tramo 7	25,000.0	20,355.0	20,419.5	5.8%	Julio 11, 2022	5 años
CICUSCA\$01 Tramo 8	12,278.0	12,278.0	12,300.1	6.0%	Septiembre 22, 2022	5 años
CICUSCA\$01 Tramo 9	2,000.0	2,000.0	2,006.9	7.0%	Agosto 14, 2024	1 año
CICUSCA\$01 Tramo 10	2,050.0	2,050.0	2,055.1	7.0%	Agosto 19, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 5	10,861.2	10,861.2	10,869.5	7.0%	Febrero 14, 2023	7 años
CICUSCA\$02 Tramo 6	19,450.0	19,450.0	19,479.8	7.0%	Julio 24, 2023	7 años
CICUSCA\$02 Tramo 7	19,450.0	19,450.0	19,453.7	7.0%	Julio 31, 2023	7 años
CICUSCA\$02 Tramo 8	13,800.0	13,800.0	13,825.9	6.2%	Agosto 21, 2023	8 años
CICUSCA\$02 Tramo 9	2,000.0	2,000.0	2,011.5	7.0%	Mayo 2, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 10	2,000.0	2,000.0	2,011.5	7.0%	Mayo 2, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 11	400.0	400.0	401.8	7.0%	Mayo 9, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 12	460.0	460.0	460.2	7.0%	Mayo 30, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 13	460.0	460.0	462.4	7.0%	Junio 5, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 14	100.0	100.0	100.5	7.0%	Junio 7, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 15	2,000.0	2,000.0	2,007.6	7.0%	Junio 12, 2024	1 año
CICUSCA\$02 Tramo 16	3,000.0	3,000.0	3,010.3	7.0%	Agosto 14, 2024	1 año
Total	<u>157,859.2</u>	<u>143,214.2</u>	<u>143,436.9</u>			

Los tramos 6, 7 y 8 de CICUSCA\$01 y los tramos 5 y 8 de CICUSCA\$02 están garantizadas con cartera de préstamos (véase nota 8); y los Tramos 4, 5, 9 y 10 de CICUSCA\$01 y los Tramos 6, 7, 9, 10, 11, 12 13, 14, 15 y 16 de CICUSCA\$02 están respaldados con garantía patrimonial.

Nota (20) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco administra fideicomisos con activos totales de US\$ 5,377.6. A continuación, se detallan los montos de cada fideicomiso:

	Total cartera	Resultados netos
Fideicomiso "A"	670.1	0.0
Fideicomiso "B"	420.0	5.9
Fideicomiso "C"	0.2	0.0
Fideicomiso "D"	181.8	0.0
Fideicomiso "E"	17.1	0.0
Fideicomiso "F"	1.1	0.0
Fideicomiso "G"	802.9	0.0
Fideicomiso "H"	0.1	0.0
Fideicomiso "I"	189.4	6.1
Fideicomiso "J"	<u>3,094.9</u>	<u>(87.7)</u>
Totales	<u>5,377.6</u>	<u>(75.7)</u>

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados netos son los obtenidos por cada fideicomiso, en los períodos reportados.

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se obtuvo ingresos por comisiones de servicio de administración de fideicomisos por US\$ 10.9, incluidos en el rubro de “Ingresos por comisiones y honorarios” del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Nota (21) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco presenta obligaciones por préstamos con entidades financieras locales e internacionales por un total de US\$ 226,925.3 respectivamente, monto que incluye capital más intereses, según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

<u>Monto original</u>	<u>Banco corresponsal</u>	<u>Destino</u>	<u>Saldo de capital e interés</u>	<u>Tasa de interés anual %</u>	<u>Garantía</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Entidades financieras extranjeras:						
5,921.0	BID	Financiar a terceros	5,985.9	8.54%	Sin garantía real	Noviembre 15, 2025
4,500.0	DEG DEUTSCHE INVESTIONS	Financiar a terceros	4,509.8	4.91%	Sin garantía real	Diciembre 15, 2025
3,150.0	BCIE	Financiar a terceros	3,150.8	4.40%	Créditos hipotecarios	Marzo 31, 2027
1,350.0	BCIE	Financiar a terceros	1,350.3	4.40%	Créditos hipotecarios	Marzo 31, 2027
5,000.0	BCIE	Financiar a terceros	5,037.0	4.30%	Créditos hipotecarios	Abril 29, 2027
5,000.0	BCIE	Financiar a terceros	5,001.0	3.50%	Créditos hipotecarios	Junio 24, 2027
5,500.0	BCIE	Financiar a terceros	5,517.7	3.50%	Créditos hipotecarios	Agosto 29, 2027
15,500.0	BCIE	Financiar a terceros	15,503.9	9.02%	Créditos hipotecarios	Septiembre 30, 2032
3,712.5	BCIE	Financiar a terceros	3,734.6	6.50%	Créditos hipotecarios	Febrero 15, 2033
12,500.0	NORFUND	Financiar a terceros	12,808.1	8.29%	Sin garantía real	Marzo 15, 2027
16,470.6	ECO BUSINESS	Financiar a terceros	16,530.7	8.21%	Sin garantía real	Junio 15, 2028
21,818.2	PROPARCO	Financiar a terceros	22,143.1	8.68%	Sin garantía real	Octubre 30, 2028
50,000.0	BANCO ALIADO	Financiar a terceros	50,091.7	7.34%	Sin garantía real	Diciembre 23, 2027
58,000.0	BANCO ALIADO	Financiar a terceros	58,491.1	8.02%	Sin garantía real	Noviembre 24, 2028
<u>208,422.3</u>		Subtotal	<u>209,855.7</u>			
Entidades financieras locales:						
9,610.3	BANDESAL	Financiar a terceros	2,366.2	5.50%	Sin garantía real	Septiembre 21, 2026
1,349.1	BANDESAL	Financiar a terceros	755.9	5.75%	Sin garantía real	Septiembre 22, 2032
8,500.7	BANDESAL	Financiar a terceros	6,509.0	6.25%	Sin garantía real	Septiembre 22, 2037
1,565.2	BANDESAL	Financiar a terceros	373.5	5.50%	Sin garantía real	Octubre 28, 2027
986.3	BANDESAL	Financiar a terceros	783.8	5.75%	Sin garantía real	Octubre 28, 2032
1,863.0	BANDESAL	Financiar a terceros	1,044.5	6.25%	Sin garantía real	Octubre 28, 2042
2,346.5	BANDESAL	Financiar a terceros	730.3	5.50%	Sin garantía real	Diciembre 23, 2027
322.2	BANDESAL	Financiar a terceros	181.6	5.75%	Sin garantía real	Diciembre 23, 2032
2,640.3	BANDESAL	Financiar a terceros	1,726.3	6.25%	Sin garantía real	Diciembre 23, 2037
1,715.2	BANDESAL	Financiar a terceros	877.2	6.00%	Sin garantía real	Enero 30, 2038
386.0	BANDESAL	Financiar a terceros	354.1	6.25%	Sin garantía real	Enero 30, 2038
583.3	BANDESAL	Financiar a terceros	562.0	6.75%	Sin garantía real	Enero 30, 2038
511.3	BANDESAL	Financiar a terceros	512.2	6.17%	Sin garantía real	Agosto 20, 2039
292.7	BANDESAL	Financiar a terceros	293.0	6.17%	Sin garantía real	Agosto 20, 2039
<u>32,672.1</u>		Subtotal	<u>17,069.6</u>			
<u>241,094.4</u>		Total	<u>226,925.3</u>			

Al 31 de diciembre de 2024, las obligaciones por préstamos de acuerdo con su vencimiento se clasifican a continuación:

	<u>2024</u>
Hasta un año	0.0
De dos a cinco años	73,147.3
De cinco años a más	153,778.0
Total	<u>226,925.3</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (22) Pasivos por Arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2024, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,391.2
Más: Costo financiero por desmantelamiento	238.1
Adiciones de contratos de arrendamiento	193.0
Menos: Pagos de arrendamientos	<u>(1,480.8)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>2,341.5</u>

Montos reconocidos en resultados del período:

Gasto financiero causado por pasivos por arrendamiento	<u>255.4</u>
--	--------------

El total de pagos fijos futuros de los arrendamientos se analiza como sigue:

Hasta un año	1,284.9
De dos a cinco años	<u>1,056.6</u>
Total	<u>2,341.5</u>

Las obligaciones por arrendamientos se presentan en el rubro "Préstamos" del Estado Consolidado de Situación Financiera.

Nota (23) Préstamos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por préstamos subordinados.

Nota (24) Reservas de Capital

Al 31 de diciembre las reservas de capital del Banco y subsidiarias se detallan a continuación:

Reserva Legal	67,475.5
Reserva Voluntaria	<u>22,715.4</u>
Total	<u>90,187.9</u>

Con base al Artículo N° 39 de la Ley de Bancos, Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. debe separar de sus utilidades anuales el diez por ciento (10 %) hasta alcanzar una suma igual al veinticinco por ciento (25 %) del capital social pagado.

Para el año 2024, dos subsidiarias no registraron reserva por haber obtenido pérdida, el Banco y seis subsidiarias no registraron reserva por haber llegado al mínimo requerido y únicamente una subsidiaria aplicó reserva en el presente ejercicio.

La reserva legal consolidada al 31 de diciembre de 2024, es US\$ 67,475.5, valor que representa el 33 % del capital social, lo anterior como resultado del proceso de fusión ocurrido en 2020.

Las subsidiarias Corfinge, S.A. de C.V., Tarjetas de Oro, S.A. de C.V., Valores Cuscatlán El Salvador, S.A. de C.V.; Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V.; Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V. aplican la reserva legal de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 39 de la Ley de Bancos tal como se indica en el párrafo anterior, para el caso de las subsidiarias adquiridas como resultado del proceso de fusión: Cuscatlán SV Servicredit, S.A. de C.V., Cuscatlán SV Leasing, S.A. de C.V., Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. y Cuscatlán SV Soluciones Financieras, S.A., aplican su reserva legal de acuerdo a lo establecido en el artículo 123 del Código de Comercio vigente, el cual estipula el 7 % de las utilidades netas y como mínimo legal la quinta parte del capital social.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (25) Resultados por Aplicar

De conformidad al 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; por consiguiente, estos valores se determinan de la siguiente manera:

	<u>2024</u>
Utilidad del ejercicio	57,259.5
Menos: Reserva Legal	<u>0.0</u>
Utilidad Disponible	57,259.5
Más: Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	66,216.8
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	
Sobre depósitos	(11.3)
Sobre inversiones	(4,328.2)
Sobre préstamos	387.4
Sobre otros activos	<u>253.8</u>
<u>Utilidad distribuible</u>	<u>119,778.0</u>

Nota (26) Patrimonio Restringido

El patrimonio restringido mostrado en el Estado Consolidado de Situación Financiera se compone de utilidades no distribuibles, que provienen del siguiente detalle:

	<u>2024</u>
Utilidades no distribuibles	
Ingresos devengados no percibidos (art. 40 Ley de Bancos)	44,611.6
Venta de activos extraordinarios con financiamiento	584.8
Reservas por riesgo país	600.1
Recuperación de activos castigados	<u>90.9</u>
Total patrimonio restringido	<u>45,887.4</u>

Nota (27) Acciones de Tesorería

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

Estas acciones se deben utilizar con autorización de la Superintendencia de 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 2024 las acciones de tesorería ascienden a la suma de US\$ 435,730.3.

En los períodos reportados el Banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (28) Resultado Integral Acumulado

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco presenta otro resultado integral acumulado en el estado consolidado de situación financiera, por elementos que no se clasificarán en resultados, los cuales provienen principalmente por revalúos de activos físicos y por resultados por calculo actuarial de retiro voluntario, el detalle se presenta a continuación:

	<u>2024</u>
Otro resultado integral de ejercicios anteriores	13,481.9
Superávit por revaluación de inmuebles	14,031.6
Superávit por revaluación de muebles	82.9
Utilidad actuarial de beneficios post-empleo	1,070.8
Impuestos de los elementos que no se clasificaran en resultados	<u>(1,703.4)</u>
Otro resultado integral del presente ejercicio	105.3
Utilidad actuarial de beneficios post-empleo	150.5
Impuestos de los elementos que no se clasificaran en resultados	<u>(45.2)</u>
Otro resultado integral acumulado total	<u>13,587.2</u>

Nota (29) Instrumentos Patrimoniales medidos a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por instrumentos patrimoniales medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Nota (30) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

De acuerdo con el artículo 41 de la Ley de Bancos, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, los bancos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones:

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

Al 31 de diciembre de 2024, la situación consolidada del Banco es según lo muestran las siguientes relaciones:

a) Relación fondo patrimonial a activos ponderados	<u>14.6 %</u>
b) Relación fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>12.0 %</u>
c) Relación fondo patrimonial a capital social pagado	<u>224.3 %</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (31) Otros Ingresos (Gastos) por intereses

Los otros gastos por intereses, mostrados en el Estado Consolidado de Resultados Integrales del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, provienen de la operación siguiente:

Intereses por arrendamientos financieros	<u>(255.4)</u>
--	----------------

Nota (32) Pérdida por Deterioro de Activos de Riesgo Crediticio

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, las siguientes ganancias y pérdidas relacionadas con el deterioro de activos de riesgo crediticio se reconocieron en el resultado del ejercicio:

Reversión de pérdidas por deterioro de activos de riesgo crediticio	55.7
Pérdidas por deterioro de activos de riesgo crediticio	(58,067.5)
Pérdidas por castigo de activos de riesgo crediticio	<u>(5,866.2)</u>
Total pérdida por deterioro	<u>(63,878.0)</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco dio de baja activos de riesgo crediticio considerados como incobrables por valor de US\$ 52,221.5.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco recuperó préstamos e intereses por cobrar liquidados como incobrables en períodos anteriores, por un total de US\$ 15,130.5, este monto se presenta bajo el rubro de "Otros ingresos (gastos) financieros" del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Nota (33) Otros ingresos (Gastos) Financieros

Los otros ingresos y gastos financieros netos, mostrados en el Estado Consolidado de Resultados Integrales del 1 al 31 de diciembre 2024, provienen de las siguientes transacciones:

Utilidad en compra y venta de moneda extranjera	1,677.3
Cartas de crédito de importación	310.2
Cartas de crédito de exportación	0.2
Recuperaciones de préstamos e intereses	15,130.5
Ingresos por explotación de activos físicos	22.8
Dividendos por inversiones accionarias a método de costo	2.5
Liberación de reserva de activos extraordinarios	972.9
Otros	<u>3,732.6</u>
Total ingresos	<u>21,849.0</u>

Otros costos por emisión de títulos propios	(99.5)
Primas por garantías de depósitos	(3,054.0)
Estimación de pérdidas por avales y fianzas	(1,005.5)
Costos de venta	(146.0)
Pérdida en compra y venta de moneda extranjera	(4.5)
Costos por explotación de activos	(136.8)
Otros	<u>(76.3)</u>
Total costos	<u>(4,522.6)</u>

Total otro ingreso financiero neto	<u>17,326.4</u>
---	------------------------

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (34) Gastos de Administración

Los gastos de administración por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, son los siguientes:

Remuneraciones	45,950.9
Prestaciones al personal	21,442.9
Indemnizaciones y prestación por retiro del personal	2,308.8
Gastos del directorio	278.3
Otros gastos de funcionarios y empleados	1,727.7
Pensiones y jubilaciones	74.9
Sub total gastos de funcionarios y empleados	71,783.5
Consumo de materiales	1,032.8
Reparación y mantenimientos de propiedades y equipo	5,215.5
Servicios públicos e impuestos	14,051.4
Publicidad y promoción	3,683.8
Arrendamientos operativos y mantenimientos	1,821.1
Seguros	1,235.5
Honorarios profesionales	6,434.4
Superintendencia del Sistema Financiero	2,852.9
Otros gastos generales	7,116.1
Subtotal gastos generales	43,443.5
Depreciaciones	7,593.0
Amortizaciones	16,314.5
Provisiones por programas de lealtad	606.7
Total	139,741.2

Nota (35) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Durante el período reportado, el Banco y subsidiarias han mantenido un promedio de 2,998 empleados. De ese número el 59,3 % se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco y el 40.7 % es personal de apoyo.

Nota (36) Activos Financieros Transferidos que no cumplen las Condiciones para ser dados de baja de forma total

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por activos financieros transferidos que no cumplen con las condiciones para ser dados de baja de forma total.

Nota (37) Activos Financieros que son dados de baja en su totalidad

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por activos financieros que son dados de baja en su totalidad.

Nota (38) Litigios Pendientes

- a) Juicio ante el Juzgado de lo Civil de Santa Tecla, interpuesto por Construcción, Industrias y Materiales, S.A. de C.V., por presunta prescripción de cuatro obligaciones con el Banco, por medio de Juicio Mercantil Declarativo de Prescripción; a la fecha se encuentra en etapa de aportación de pruebas, monto de la demanda US\$ 1,275.0.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Juicio ante la Cámara de lo Contencioso Administrativo de Santa Tecla, según demanda presentada por el Banco el 23 de julio de 2019, contra la determinación del impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio impositivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, emitida por la Dirección General de Impuestos Internos y la sentencia modificatoria del Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y de Aduanas, en la cual se resolvió ajustar el impuesto y la multa determinada a cargo del Banco, a la cantidad de US\$ 3,658.4. El 19 de agosto de 2019 la demanda fue admitida. El 7 de noviembre de 2019 se presentó escrito de ampliación de demanda y se aportó prueba. La audiencia única fue señalada para el 29 de enero de 2024 y suspendida en esa misma fecha, reanudada el 19 de agosto de 2024, por lo que se está a la espera de la notificación de la respectiva sentencia.
- c) Juicio ante la Cámara de lo Contencioso Administrativo de Santa Tecla, según demanda presentada por el Banco el 23 de agosto de 2021, contra la determinación del impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio impositivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, emitida por la Dirección General de Impuestos Internos y la sentencia modificatoria del Tribunal de Apelaciones de los Impuestos Internos y de Aduanas, en la cual se rectificó la liquidación, estableciendo como impuesto determinado a cargo del Banco, la cantidad de US\$ 4,565.7. El 1 de octubre de 2021 se notificó la admisión de la demanda. La Audiencia única fue señalada para el 9 de septiembre de 2024, la cual fue suspendida, y ha sido reprogramada para el 12 de febrero de 2025, por lo que se está a la espera de la realización de la misma.

Al 31 de diciembre de 2024, existen otros procesos iniciados por el Banco y en contra de éste que, de acuerdo a las normativas y sanas prácticas de contabilidad aplicables, no se consideran de significativa materialidad. La Administración de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A., deja expresa constancia que los conceptos vertidos en la presente nota no constituyen reconocimiento expreso o tácito de obligación alguna y que en la misma se han descrito objetivamente los hechos conocidos a la fecha 6 de enero de 2025, considerando las notificaciones recibidas por el Banco hasta esa fecha, por lo que no toma en cuenta hechos o acciones no conocidas y posteriores a la misma.

Nota (39) Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias

El gasto de impuesto sobre la renta reconocido en la ganancia o pérdida del año terminado el 31 de diciembre de 2024, se presenta a continuación:

Impuesto sobre la renta corriente:	11,123.7
Impuesto sobre la renta corriente del ejercicio	9,808.0
Impuesto sobre la renta por dividendos recibidos	22.6
Impuesto sobre la renta por ganancias de capital	823.1
Impuesto sobre la renta por ajuste de ejercicios anteriores	470.0
Impuesto sobre la renta diferido:	(471.2)
Constitución de diferencias temporarias imponibles	(471.2)
Total	10,652.5

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, la tasa efectiva del gasto de impuesto sobre la renta difiere de la tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la renta neta fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Importe</u>	<u>Porcentaje</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	67,912.0	
Impuesto y tasa fiscal aplicable a la utilidad antes de impuestos	20,373.6	30.0 %
Gastos no deducibles	6,489.2	9.5 %
Ingresos no gravados	(17,055.3)	25.1 %
Reserva legal	(0.7)	0.0 %
Impuesto sobre ganancia de capital	823.1	1.2 %
Impuesto sobre dividendos recibidos	22.6	0.0 %
Total	<u>10,652.5</u>	15.7 %

Nota (40) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes

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

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

El capital social y reservas de capital del Banco al 31 de diciembre de 2024, es de US\$ 294,889.7. El total de créditos relacionados es de US\$ 12,875.5 y representa el 4.4 % del capital social y reservas de capital de la entidad. Dicho monto está distribuido entre 230 deudores.

- b) **Créditos a subsidiarias extranjeras:** De conformidad al Artículo 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero no puede exceder del cincuenta por ciento del fondo patrimonial o del diez por ciento de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2024, el fondo patrimonial consolidado del Banco es de US\$ 459,180.6 y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$ 3,123,993.5. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias extranjeras.

- c) **Créditos a subsidiarias nacionales:** De conformidad al Artículo 24 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en El Salvador no puede exceder del cincuenta por ciento del fondo patrimonial o del diez por ciento de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2024, el fondo patrimonial consolidado del Banco es de US\$ 459,180.6 y el monto bruto de la cartera de préstamos de US\$ 3,123,993.5. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos de préstamos otorgados a subsidiarias nacionales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d) **Diferencias entre marco legal y marco de revelaciones requerido:** la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas requiere que una entidad revele:
- i. Las transacciones con sus partes relacionadas.
 - ii. Las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se haya producido o no.
 - iii. Transacciones entre dichas partes relacionadas.
 - iv. Compensación del personal clave de la gerencia.

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

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

- e) Durante el período de 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados mencionadas en los literales a), b) y c).
- f) Al 31 de diciembre de 2024, no se ha identificado otra información relevante para revelar.

Nota (41) 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 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 en créditos, respecto de su propio fondo patrimonial debe ser cubierto por garantías reales suficientes o avales de bancos locales o bancos extranjeros de primera línea.

Al 31 de diciembre de 2024, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del 25 % del fondo patrimonial del Banco.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones antes mencionadas de la Ley de Bancos.

Nota (42) Contratos con Personas Relacionadas

De conformidad al 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. Los contratos celebrados con personas relacionadas son los siguientes:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Servicios recibidos:

- a) Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a dos años plazo, vigente hasta el 31 de agosto de 2025 por un monto de US\$167.9, del cual se aplicó a los resultados del período 2024 la suma de US\$ 83.9.

2. Servicios prestados:

- a) Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a dos años plazo, vigente hasta el 31 de agosto de 2025 por un monto de US\$ 30.0, del cual se aplicó a los resultados del período 2024 la suma de US\$ 15.0.
- b) Contrato de arrendamiento de inmueble renovable a dos años plazo, vigente hasta el 31 de agosto de 2025 por un monto de US\$ 3.2, del cual se aplicó a los resultados del período 2024 la suma de US\$ 1.6.
- c) Contrato de arrendamiento de inmueble celebrado a partir del 1 de julio de 2023, renovable a 26 meses plazo, vigente hasta el 31 de agosto de 2025 por un monto de US\$ 16.8, del cual se aplicó a los resultados del período 2024 la suma de US\$ 7.8.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco dio cumplimiento a las disposiciones antes mencionadas establecidos por el Artículo 208 de la Ley de Bancos.

Durante el período que terminaron el 31 de diciembre de 2024, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota (43) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación son los componentes de una compañía en los cuales hay información financiera la cual es revisada y evaluada periódicamente por la administración para la toma de decisiones, quien es la responsable de decisiones operativas para determinar la distribución de recursos y la evaluación de desempeño.

El negocio de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. y Subsidiarias está enfocado básicamente a la prestación de servicios bancarios, distribuyendo sus activos productivos en dos grandes segmentos: las inversiones financieras y los préstamos. El total de inversiones financieras neta ascendió a US\$ 469,382.1. La cartera de préstamos neta alcanzó US\$ 2,992,240.4, caracterizándose por su diversificación. Ambos representan el 81.8 % de los activos totales.

Segmento geográfico: La actividad del Banco al 31 de diciembre de 2024, es efectuada a nivel nacional a través de 50 agencias, de las cuales 21 operan en el Departamento de San Salvador; también se cuenta con 29 Mini Bancos que operan en el territorio nacional. La casa matriz se encuentra ubicada en Distrito Santa Tecla, Municipio de la Libertad Sur, Departamento de La Libertad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (44) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, las denominadas operaciones contingentes son valores registrados por derechos que potencialmente se convertirán en activos o pasivos al cerrarse el ciclo de la transacción o al ocurrir el hecho futuro e incierto. El detalle de las contingencias se presenta a continuación:

Aperturas de cartas de crédito	10,529.7
Avales, fianzas y garantías	63,272.4
Menos: provisiones por riesgo	<u>(14,530.1)</u>
Total	<u>59,272.0</u>

Al 31 de diciembre de 2024, la provisión por riesgo de pérdida de estas operaciones asciende a US\$ 14,530.1, y se registra en el rubro de otros pasivos. (véase nota 6).

Nota (45) Clasificación de Riesgo

El Artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero.

A continuación, se especifica la calificación de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. y de instrumentos de deuda emitidos localmente:

<u>Rating local</u>	<u>Fitch Ratings</u>	<u>Pacific Credit Rating</u>
Calificación como emisor	EAA -	EAAA
Títulos de deuda de corto plazo	F1 +	N - 1
Títulos de deuda de largo plazo	AA -	AAA
Acciones	-	N - 1

La fecha de referencia de las calificaciones de riesgo es al 30 de junio de 2024.

La descripción de las calificaciones se detalla a continuación:

Categoría AAA: corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de riesgo no son significativos.

Categoría AA+, AA- o AA: corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía. El signo (+ o -) en la calificación indica menor o mayor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo “-” indica un nivel mayor de riesgo.

Nivel 1 (N-1): corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nivel F1+: alta calidad crediticia. Indica la más sólida capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch Centroamérica, esta categoría se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de todo otro riesgo en el país, y normalmente se asigna a los compromisos financieros emitidos o garantizados por el gobierno.

Categoría EAA: corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy 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 protección son fuertes. El riesgo es modesto.

Categoría 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 (46) Alcance de la Consolidación

El Banco consolida sus estados financieros con las entidades en las cuales posee el control, estas subsidiarias se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Descripción de la sociedad	Giro del Negocio	Porcentaje de participación	Inversión inicial		Inversión según libros	Resultado del ejercicio
			Fecha	Monto		
Corfinge, S.A. de C.V.	Casa de cambio	99.99 %	Abril 20, 1990	11.4	672.6	(3.2)
Tarjetas de Oro, S.A. de C.V.	Servicio de tarjetas de crédito	99.99 %	Junio 30, 1999	3,878.5	3,106.0	14.5
Valores Cuscatlán, S.A. de C.V.	Puesto de bolsa	99.99 %	Junio 30, 1999	867.8	2,424.6	(3.0)
Leasing Cuscatlán, S.A. de C.V.	Arrendamiento de activos	99.99 %	Septiembre 2, 2004	300.0	510.2	(6.9)
Remesas Familiares Cuscatlán, S.A. de C.V.	Remesas del exterior	99.99 %	Julio 12, 2006	11.4	2,520.6	(4.6)
Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V.	Casa de corredores de bolsa	99.99 %	Julio 17, 1999	320.8	1,171.8	(20.0)
Cuscatlán SV Serviredit, S.A. de C.V.	Administración de tarjeta de crédito	99.99 %	Noviembre 15, 1999	1,269.9	4,912.8	22.4
Cuscatlán SV Leasing, S.A. de C.V.	Arrendamiento de activos	99.99 %	Octubre 10, 1999	400.0	7,992.8	30.2
Cuscatlán SV Soluciones Financieras, S.A.	Prestación de servicios financieros	99.99 %	Agosto 19, 1994	114.3	138.9	(2.5)
Total				7,174.1	23,450.3	26.9

La inversión según libros incluye tanto la participación en capital como la participación en resultados de las sociedades subsidiarias.

Las partes no controladoras en las subsidiarias se muestran en el Estado Consolidado de Situación Financiera, al 31 de diciembre 2024, ascienden a US\$ 0.2.

Nota (47) Adquisiciones (combinación de negocios) y Ventas (desapropiación de subsidiarias)

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee saldos por adquisiciones de combinaciones de negocios y ventas o desapropiación de subsidiarias.

Nota (48) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

De acuerdo con el Artículo 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 de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10 % del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación de 0.13 %.

BANCO CUSCATLÁN DE EL SALVADOR, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Subsidiaria de Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A.)
(La Libertad, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (49) Transición de Marco Normativo

Como parte del proceso de adopción de las Normas Técnicas emitidas por el Comité de Normas de Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en el *Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora* (NCF - 01) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con fecha de aplicación a partir del 1 de enero 2024, se procedió a medir y reconocer los respectivos ajustes que impactan en los activos, pasivos y patrimonio dando como resultado la re expresión de las cifras del Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023, para fines comparativos de la siguiente manera:

	Cifras publicadas al 31 de Diciembre 2023	Ajustes de Adopción		Cifras Reconvertidas al 31 de Diciembre 2023
		Débitos	Créditos	
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	547,019.9	0.0	0.0	547,019.9
Instrumentos financieros de inversión (neto)	489,722.7	0.0	0.0	489,722.7
A valor razonable con cambios en resultados	11,878.6	0.0	0.0	11,878.6
A Costo amortizado	477,844.1	0.0	0.0	477,844.1
Cartera de créditos (neta)	2,779,986.1	0.0	0.0	2,779,986.1
Créditos vigentes a un año plazo	352,374.6	0.0	0.0	352,374.6
Créditos vigentes a más de un año plazo	2,467,538.9	0.0	0.0	2,467,538.9
Créditos vencidos	80,169.2	0.0	0.0	80,169.2
Estimación de pérdida por deterioro	(120,096.6)	0.0	0.0	(120,096.6)
Cuentas por cobrar (neto)	40,731.4	3,523.2	0.0	44,254.6
Activos físicos e intangibles (neto)	113,617.8	4,349.2	738.8	117,228.2
Activos extraordinarios (neto)	1,666.5	0.0	0.0	1,666.5
Inversiones en acciones (neto)	8,044.2	0.0	0.0	8,044.2
Otros activos	13,549.9	0.0	0.0	13,549.9
Total activos	3,994,338.5	7,872.4	738.8	4,001,472.1
Pasivo				
Pasivos financieros a costo amortizado (neto)	3,427,209.0	0.0	3,391.1	3,430,600.1
Depósitos	2,934,864.4	0.0	0.0	2,934,864.4
Préstamos	288,263.8	0.0	3,391.1	291,654.9
Títulos de emisión propia	204,080.8	0.0	0.0	204,080.8
Obligaciones a la vista	16,697.0	0.0	0.0	16,697.0
Cuentas por pagar	47,206.0	0.0	2,465.6	49,671.6
Provisiones	9,704.2	0.0	792.2	10,496.4
Otros pasivos	47,637.2	0.0	0.0	47,637.2
Total pasivos	3,548,453.4	0.0	6,648.9	3,555,102.3
Patrimonio neto				
Capital social	204,701.8	0.0	0.0	204,701.8
Reservas	90,187.9	0.0	0.0	90,187.9
Resultados por aplicar	91,808.8	690.2	2,440.0	93,558.6
Patrimonio restringido	44,413.7	0.0	0.0	44,413.7
Otro resultado integral acumulado	14,772.7	1,382.3	117.2	13,507.6
Participaciones no controladoras	0.2	0.0	0.0	0.2
Total patrimonio	445,885.1	2,072.5	2,557.2	446,369.8
Total pasivo y patrimonio	3,994,338.5	2,072.5	9,206.2	4,001,472.1

La conciliación en las utilidades distribuibles se presenta a continuación:

Utilidades distribuibles al 31 de diciembre 2023	91,808.8
Ajuste de impuestos por ingresos diferidos	1,866.5
Corrección de registro inicial de revalúos	(117.2)
Ajuste de impuesto diferido por revalúos	401.6
Reconocimiento por programas de lealtad	(573.0)
Impuesto diferido por programas de lealtad	171.9
Utilidades distribuibles al 31 de diciembre 2023 re-expresadas	93,558.6

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota (50) Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador

La Administración del Banco ha identificado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Técnicas emitidas por el Comité de Normas de Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en el *Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora* (NCF-01):

- 1) La NIIF 1 requiere que en los procesos de adopción se reconozcan los efectos a partir de la fecha de apertura del primer período comparativo, reconociendo los efectos correspondientes a períodos anteriores, y en el año comparativo reconocer los efectos que corresponden a dicho período, al igual que el año de adopción. Los estados financieros deben ser comparativos para cada uno de los períodos que corresponden a: el año de la adopción, el primer período comparativo y la fecha de transición o fecha de apertura del primer período comparativo y se requiere incorporar una nota conciliando el patrimonio por los efectos que surgieron en dicho proceso. La NCF-01 requirió para su período de implementación emitir los estados financieros reconociendo sus impactos a partir de enero de 2024 y, para efectos de comparabilidad de las cifras de los estados financieros para los trimestres del período contable del año 2024, las entidades compararan las cifras del Estado Consolidado de Situación Financiera con las cifras del mes de diciembre de 2023, exceptuando los otros Estados Financieros Consolidados de la comparación de cifras.
- 2) Las normas para la contabilización de las inversiones financieras, no están en total conformidad con las NIIF, siendo las principales diferencias:
 - a) La NCF-01 requiere para las inversiones en títulos emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, deberán considerarse sin riesgo; por consiguiente, el valor contable deberá ser igual al valor de registro inicial que considera el costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra. Las NIIF contienen 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 NIIF requieren divulgaciones adicionales relacionadas con los instrumentos financieros.
- 3) Las provisiones para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF utilizan un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, las provisiones para pérdidas se miden usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (ii) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 4) 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.
- 5) Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor razonable menos los costos para vender. Las normas vigentes disponen que se amortizan sobre un período de cinco años y que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido.
- 6) La NCF-01 requiere que las provisiones derivadas de los programas de lealtad se reconozcan al valor razonable de los puntos otorgados y se reconozcan como gastos en el resultado del período. Bajo NIIF 15 existe un compromiso de una contraprestación en una forma distinta al efectivo y se debe identificar como una obligación de desempeño no satisfecha, reduciéndola del precio de la transacción y se reconocerá como ingresos en los resultados del período en que se realice la redención.

Nota (51) Hechos ocurridos después del Período sobre el que se Informa

A la fecha de emisión del presente informe, el Banco no tiene hechos ocurridos posteriormente que informar.

Nota (52) Hechos Relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante el período reportado, se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2024:

- (a) El 27 de febrero de 2024, se inscribió la reestructuración de la Junta Directiva en el Registro de Comercio, la cual está conformada de la siguiente manera:

<u>Cargo en Junta Directiva</u>	<u>Miembros actuales</u>	<u>Miembros anteriores</u>
Director Presidente	José Eduardo Montenegro Palomo	José Eduardo Montenegro Palomo
Director Vicepresidente	Roberto Antonio Serrano Lara	Roberto Antonio Serrano Lara
Director Secretario	Ferdinando Voto Lucia	Ferdinando Voto Lucia
Primer Director	José Gerardo Corrales Brenes	José Gerardo Corrales Brenes
Segundo Director	Rafael Ernesto Barrientos Zepeda	Rafael Ernesto Barrientos Zepeda
Tercer Director	Daniela María Bucaro de Rodríguez	Daniela María Bucaro de Rodríguez
Primer Director Suplente	Flor de María Serrano de Calderón	Flor de María Serrano de Calderón
Segundo Director Suplente	Álvaro Gustavo Benítez Medina	Álvaro Gustavo Benítez Medina
Tercer Director Suplente	Ana Beatriz Mayorga de Magaña	Vacante
Cuarto Director Suplente	Pedro Artana Buzo	Pedro Artana Buzo
Quinto Director Suplente	Vacante	Rigoberto Antonio Conde González
Sexto Director Suplente	Diana Hazel Dowe Rodríguez	Diana Hazel Dowe Rodríguez

- (b) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 19 de diciembre de 2024, informó que en Sesión N° CN-11/2024, se acordó:
 - i. Aprobar las Normas Técnicas para Autorizar a los Bancos y Controladoras de Finalidad Exclusiva a Realizar Inversiones Accionarias en Subsidiarias y Oficinas en Países Extranjeros (NRP-86), con vigencia a partir del 3 de enero de 2025.
 - ii. Derogar a partir del 3 de enero de 2025 las Normas para Autorizar a los Bancos y Controladoras de Finalidad Exclusiva a Realizar Inversiones Accionarias en Subsidiarias y Oficinas en Países Extranjeros (NPB1-11).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (c) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 31 de octubre de 2024, informó que en Sesión N° CN-10/2024, se acordó:
- i. Aprobar las Normas Técnicas para Autorizar Operaciones con Entidades Vinculadas (NRP-85), con vigencia a partir del 15 de noviembre de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 15 de noviembre de 2024 las Normas para Autorizar Operaciones con Entidades Vinculadas (NPB-29).
- (d) El 1 de octubre, la Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva Inversiones Financieras Grupo Imperia Cuscatlán, S.A. del “Conglomerado Financiero Grupo Imperia Cuscatlán”, de la cual Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. es subsidiaria, cambió su denominación a Inversiones Financieras Grupo Cuscatlán, S.A., que podrá abreviarse como “IFGC, S.A”.
- Con lo cual el conglomerado financiero pasa a denominarse “Conglomerado Financiero Grupo Cuscatlán”, dicho cambio está inscrito en el Registro de Comercio y surte efectos legales a partir del 1 de octubre de 2024.
- (e) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 23 de septiembre de 2024, informó que en Sesión N° CN-09/2024, se acordó:
- i. Aprobar las Normas Técnicas para la Publicación de la Calificación de Riesgo de los Bancos y Sociedades de Ahorro y Crédito (NRP-83), con vigencia a partir del 9 de octubre de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 9 de septiembre de 2024 las Normas para la Publicación de la Calificación de Riesgo de los Bancos (NPB4-25).
- (f) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 15 de agosto de 2024, informó que en Sesión N° CN-06/2024, se acordó:
- i. Aprobar las Normas Técnicas sobre el Otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas con los Bancos y Sociedades de Ahorro y Crédito (NRP-74), con vigencia a partir del 30 de agosto de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 30 de agosto de 2024 las Normas sobre el otorgamiento de Créditos a Personas Relacionadas con los Bancos (NPB3-09).
- (g) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 15 de julio de 2024, informó que en Sesión N° CN-06/2024, se acordó:
- i. Aprobar las Normas Técnicas para Determinar las Sociedades que pueden formar parte de los Conglomerados Financieros (NRP-79), con vigencia a partir del 30 de agosto de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 30 de agosto de 2024 las Normas para Determinar las Sociedades que pueden formar parte de los Conglomerados Financieros (NPB4-33).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (h) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 1 de julio de 2024, informó que en Sesión N° CN-05/2024, se acordó:
 - i. Aprobar las Normas Técnicas para la Elaboración de Informes Financiero Trimestral (NRP-69), con vigencia a partir del 16 de julio de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 16 de julio de 2024 las Normas para la Elaboración del Informe Financiero Trimestral (NPB4-38).
- (i) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 5 de junio de 2024, informó que en Sesión N° CN-04/2024, se acordó:
 - i. Aprobar las Normas Técnicas sobre Obligaciones Prudenciales y Contables de Subsidiarias de Bancos o de Sociedades Controladoras de Finalidad Exclusiva (NRP-65) y las Normas Técnicas para el Registro de Revalúos de Inmuebles de las Entidades Financieras (NCF-03), con vigencia a partir del 20 de junio de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 20 de junio de 2024 el Reglamento para Contabilizar los Revalúos de los Inmuebles de los Bancos y Financieras (NCB-10) y las Normas Generales sobre las Obligaciones Prudenciales y Contables de las Subsidiarias de Bancos o de Controladoras de Finalidad Exclusiva (NSB-001).
- (j) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 24 de abril de 2024, informó que en Sesión N° CD-11/2024, se acordó:
 - i. Aprobar la nueva versión del Instructivo para la Aprobación de Nuevos Productos y Servicios, con vigencia a partir del 23 de abril de 2024.
- (k) El Consejo Directivo del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 13 de marzo de 2024, informó que en Sesión N° CD 7/2024, se acordó aprobar la nueva versión de las Normas Técnicas para el Otorgamiento de Crédito de Liquidez al Sistema Bancario, Normas Técnicas para Operaciones de Compra de Cartera de Inversiones en forma Temporal para Proteger la Liquidez Bancaria y las Normas Técnicas para las Operaciones de Reporto para Proteger la Liquidez Bancaria, con fecha de vigencia a partir del 15 de marzo de 2024.
- (l) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 29 de febrero de 2024, informó que en Sesión N° CN-03/2024, se acordó:
 - i. Aprobar las Normas Técnicas sobre la Relación entre las Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera de Entidades Financieras (NRP-58) y las Normas Técnicas para la Liquidación o Conservación de Activos Extraordinarios en las Entidades Financieras (NRP-59), con vigencia a partir del 15 de marzo de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 15 de marzo de 2024 las Normas sobre la Relación entre las Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera de los Bancos (NPB3-07) y las Normas Técnicas para la Tenencia de Activos Extraordinarios en las Entidades Financieras (NPB4-30).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (m) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 29 de febrero de 2024, informó que en Sesión N° CN-03/2024, se acordó derogar a partir del 29 de febrero de 2024 lo siguiente:
- i. Normas para el Registro Contable de Pérdidas de Reporto Bursátil que Realizan los Intermediarios Financieros no Bancarios (NCNB-007).
 - ii. Normas para el Reconocimiento Contable de Pérdidas en Préstamos y Cuentas por Cobrar de Bancos (NCB-012).
- (n) En Junta General Ordinaria de Accionistas número 98 del Banco, celebrada el 19 de febrero de 2024, se acordó la distribución y aplicación de las utilidades de la siguiente manera:
- i. No aplicar a reserva legal por encontrarse en cumplimiento con el límite establecido regulatoriamente.
 - ii. Aplicar a utilidades de ejercicios anteriores el resultado del ejercicio 2023 por un monto de US\$ 50,629.1.
 - iii. Aplicar en la cuenta de Utilidades no Distribuibles una disminución por la cantidad de US\$ 1,704.5, de acuerdo con el Artículo 40 de la Ley de Bancos, debido a que el cálculo de las utilidades no distribuibles aplicable al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, es menor al saldo acumulado por tanto, se acordó trasladar a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores el valor antes mencionado, a fin de dar cumplimiento a la disposición legal antes mencionada.
 - iv. Decretar dividendos por un total de US\$ 30,000.0.
 - v. Se nombró como auditores financieros y fiscales para el año 2024 a la firma KPMG, Ltda. de C.V.
- (o) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 31 de enero de 2024, informó que en Sesión N° CN-01/2024, se acordó:
- i. Aprobar las Normas Técnicas para el Manejo de la Garantía de las Emisiones de Valores de Deuda cuando se Constituya con Préstamos Hipotecarios (NDMC-35), con vigencia a partir del 15 de febrero de 2024.
 - ii. Derogar a partir del 15 de febrero de 2024 las Regulaciones para el Manejo de la Garantía de las Emisiones de Valores de Deuda cuando esta se Constituya con Préstamos Hipotecarios (RCTG-32/2010).
- (p) El registro de acciones transadas del Banco no muestra registros en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (q) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador en fecha 14 de diciembre de 2023, informa que en Sesión N° CN-11/2023, se acordó:
- i. Aprobar las modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), el cual se encuentra vigente desde 16 de enero de 2023 y es de aplicación a partir del 1 de enero de 2024.
 - ii. Aprobar las Normas Técnicas para Constitución de Reservas por Riesgo País (NCF-02) y las Normas Técnicas para Remisión y Recolección de Información para el Sistema Contable Estadístico de Entidades Financieras (NRP-51), con vigencia a partir del 1 de enero de 2024.
 - iii. Derogar a partir del 1 de enero de 2024, las Normas para la Remisión de Información Contable Financiera de Bancos (NPB4-16) y las Normas para Constituir Provisiones por Riesgo País (NCES-02).