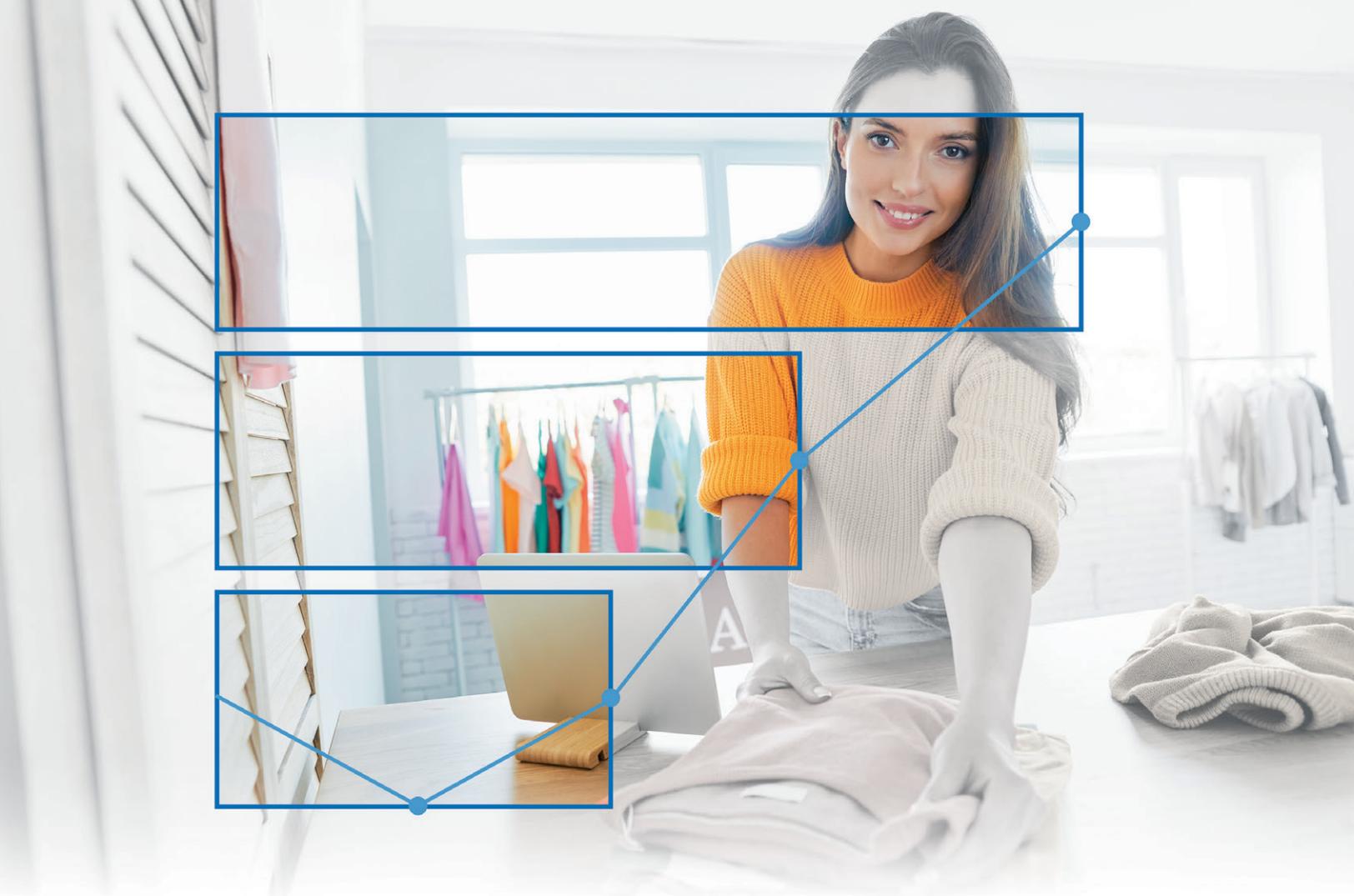




**MEMORIA
DE LABORES
2022**

Banco Azul 
Si tú creces, El Salvador también



Hoy somos un Banco
más fuerte, más cálido
MÁS CERCANO

BancoAzul 
Si tú creces, El Salvador también

Contenido

1. Junta Directiva

2. Directores Administrativos y Gerentes

3. Mensaje del Director Presidente

4. Mensaje del Director Ejecutivo

5. Proceso de Fusión Hitos Relevantes

6. Gestión Comercial

7. Gestión Integral de Riesgos

8. Gestión Tecnológica

9. Gestión Financiera

10. Estados Financieros y opinión de Auditores Externos para 2022

1. Junta Directiva

Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Presidente

Fernando Alfredo De La Cruz Pacas Díaz
Director Vicepresidente

Manuel Antonio Francisco Rodríguez H.
Director Secretario

Raúl Álvarez Belismelis
Primer Director Propietario

Luis Rolando Álvarez Prunera
Segundo Director Propietario

Óscar Armando Rodríguez
Tercer Director Propietario

Marta Evelyn Arévalo de Rivera
Cuarta Directora Propietaria

Pedro José Geoffroy Carletti
Primer Director Suplente

Claudia Alexandra María Araujo De Sola
Segunda Directora Suplente

Carlos Roberto Grassl Lecha
Tercer Director Suplente

Mario Wilfredo López Miranda
Cuarto Director Suplente

Carlos Santiago Imberton Hidalgo
Quinto Director Suplente

María de los Ángeles Pacas Martínez
Sexta Directora Suplente

Darwin Isaac Romero Membreño
Séptimo Director Suplente



2. Directores Administrativos y Gerentes

Directores Administrativos



Óscar Armando Rodríguez R.
Director Ejecutivo

Carlo Roberto Escalante Chinchilla
Director de Riesgos

Horacio Amílcar Larios Ramírez
Director Legal

Luisa Verónica González Ortiz
Directora de Tecnología

Miguel Ángel Cuéllar Marín
Director Financiero

Patricia Paniagua de Suárez
Directora de Negocios

René Gerardo Cuestas Valiente
Director de Operaciones

Alexandra Lisbeth González Paniagua
Directora de Cumplimiento

Manuel Antonio Escobar Nolasco
Director de Auditoría Interna

Gerentes

Ana Lissette Cerén de Barillas
Gerente de Gobernanza y Cumplimiento Normativo

Matty Iglesias de Menéndez
Gerente de Mercadeo y RSE

Rocío Alfaro de Guifarro
Gerente de Gestión Humana

Susana Meza de Cruz
Gerente de Préstamos

Edgardo Velásquez Garay
Gerente de Gran Empresa e Institucional

David Ricardo Fuentes Mancía
Gerente de Planificación

José Gilberto Ascencio
Gerente de Créditos y Cobros

José Juan Callejas
Gerente de Canales

Karina Lourdes Cabrera
Gerente de Productos

Marleny Deras de Amaya
Gerente de Banca Comercial

Ingrid Luna de Sandoval
Gerente de Depósitos

Rhina Estela Guillén de Romero
Gerente de Operaciones Internacionales

3. Mensaje del Director Presidente

“ Nuestra trayectoria pareciera corta, pero los desafíos que nos hemos impuesto son gigantescos ”

Carlos Enrique Araujo Eserski



Estimados Accionistas:

Bienvenidos sean todos, en especial deseo reiterar la bienvenida a nuestros nuevos accionistas provenientes de la fusión con Banco G&T Continental El Salvador, a quienes agradecemos su voto de confianza en Banco Azul de El Salvador.

En nombre de la Junta Directiva deseo comentarles los hechos más relevantes durante el ejercicio 2022.

La responsabilidad de promover el desarrollo y la prosperidad económica de forma innovadora, a través de potencializar las operaciones de Banco Azul que permita el crecimiento financiero de distintos sectores y segmentos de interés, como la construcción de relaciones verdaderamente valiosas con nuestros clientes, sin dejar de lado el fortalecimiento de ese vínculo azul con el talento humano, serán siempre los pilares fundamentales de nuestra visión estratégica empresarial.

Nuestra trayectoria pareciera corta, pero los desafíos que nos hemos impuestos son gigantescos. Hemos trabajado incansablemente por los objetivos planteados y nuestro recorrido nos ha dejado una valiosa experiencia.

Cuando mostramos nuestro interés por adquirir la Casa Corredora de Bolsa G&T Continental en marzo de 2021, no nos imaginamos que esas primeras conversaciones promoverían los 16 meses más intensos en la vida productiva de Banco Azul.

Es así como, el 30 de junio de 2021 **firmamos el contrato** de compra de acciones, lo que dio paso a toda una serie de autorizaciones de los entes Reguladores y Supervisores, para lograr culminar el 8 de diciembre con la **compra de acciones** de las operaciones, no solo de la Casa de Corredores de Bolsa G&T Continental, sino también de Banco G&T Continental El Salvador.

Con el entusiasmo y el profesionalismo que nos caracteriza, nos apegamos rigurosamente al cronograma de trabajo 2022, que contemplaba ejecutar de forma simultánea: la actualización del Core Bancario, el Proceso de Fusión y cumplir con la estrategia de negocio propuesta.

Iniciamos entonces, en enero 2022, luego de preparar durante doce meses los ambientes necesarios, **la actualización de nuestro Core Bancario T24 Transact** a las últimas versiones del fabricante, convirtiendo nuestro sistema central informático en una plataforma de vanguardia, con altos estándares de seguridad, servicios más rápidos e innovadores y procesos operativos simplificados.

En materia de Fusión: Todos los equipos de trabajo se alinearon, durante el primer semestre del año 2022, para operativizar y administrar, de forma simultánea pero independiente, dos Instituciones Financieras.

Se trabajó para unificar en un solo Core Bancario: la información de cuentas, productos y transacciones de todos nuestros nuevos clientes. Esto conllevó a:

- innumerables pruebas de calidad de datos para asegurar la integridad de la información de nuestros clientes;
- la unificación de sistemas informáticos, de enlaces de telecomunicación, de tecnologías de usuario, y de normas vigentes y de seguridad;
- equiparar los productos y servicios, asegurando la integración en todas las operaciones del Banco;
- la adecuación de la marca en todo un proceso de rebranding y; sobre todo
- asegurar la incorporación de los equipos de trabajo y su integración a nuestra Cultura Azul.

Sin duda el proceso fue intenso, pero cumplimos con el cronograma de trabajo y logramos concluir, el 10 de julio 2022, **el proceso de fusión de forma exitosa**; para poner a disposición de los salvadoreños un Banco Azul más fuerte, pero con la calidez, empatía y la cercanía

que nos distingue para entender las necesidades de nuestros clientes.

El recorrido de estos últimos doce meses fue de constante aprendizaje, de largas jornadas de trabajo, de debates técnicos y de adrenalina pura, que me hizo recordar esos días, siete años y medio atrás, cuando iniciamos operaciones del Banco, y tuvimos la misma inspiración de innovar, de evolucionar.

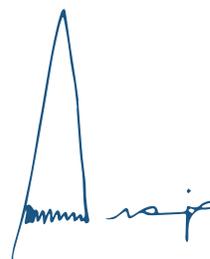
Con ese mismo entusiasmo y sin dejar de ver nuestro horizonte, culminamos el año 2022 acompañando el desarrollo económico y mejorando la vida de miles de salvadoreños, pero sobre todo cumpliendo nuestra promesa de ser un Banco rentable para nuestros accionistas. Es así como, al cierre del año, mostramos un resultado positivo en la Utilidad Neta del Ejercicio que asciende a USD 6.8MM; que combina, la venta de un activo fijo con el desempeño propio de la operatividad del Banco.

Ha sido un año gratificante, y siempre buscaremos oportunidades que nos permita ser el socio más confiable de los salvadoreños, que brinde la mejor experiencia con soluciones innovadoras a las necesidades de nuestro entorno.

Aprovecho esta ocasión para agradecer a las Superintendencias del Sistema Financiero y de Competencia, y al Banco Central de Reserva por su acompañamiento en el proceso de Fusión; como también agradecemos la confianza de las Instituciones Intermediarias, de los Accionistas, Clientes y en especial agradezco a los colaboradores que lo ha dado todo, me siento orgulloso de hacerme acompañar de colegas que tienen la misma inspiración de hacer de nuestro país un lugar de oportunidades.

A todos ellos, mis muestras de admiración y estima.

Cordialmente.



Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Presidente

4. Mensaje del Director Ejecutivo

“Tomamos cada uno de esos desafíos para hacer crecer y mejorar nuestros servicios”

Óscar Armando Rodríguez R.



Estimados Accionistas:

El año 2022 nos mantuvo lleno de compromisos, oportunidades, satisfacciones, y sin duda de muchos retos; pero tomamos cada uno de esos desafíos para hacer crecer y mejorar nuestros servicios.

Los resultados positivos que presentamos del Ejercicio 2022 y que incluye la exitosa absorción de las operaciones de Banco G&T Continental El Salvador, nos coloca en una posición relevante en el sistema financiero nacional.

Realizamos los ajustes necesarios en nuestro modelo de negocios, enfocando los esfuerzos en comprender y servir las necesidades de nuestros más de 135,000 clientes, que ahora tenemos como Banco Azul fusionado, manteniendo los mismos estándares de eficiencia y calidez que nos ha caracterizado desde nuestros inicios; y optimizando las nuevas facilidades y funcionalidades que nos brinda la actualización de nuestro sistema central tecnológico.

Si bien el año 2022 fue totalmente atípico, el desempeño de los equipos comerciales como los de back office, lograron una gestión sobresaliente que, aunado a las cifras de la fusión, nos permiten presentarles los siguientes resultados:

- **La Cartera de Depósitos** cerró con un incremento del 41% con relación al año anterior, reflejando un saldo de USD 531.1MM.
- Por su lado, la **Cartera de Préstamos** mostró un incremento del 56% versus el 2021, cerrando con un saldo de USD 618.0MM.

De dicha Cartera de Préstamos, USD 457.9MM se destinaron para créditos productivos, donde el 71% se asignaron para apoyar nuestros principales segmentos de micro, pequeñas y medianas empresas.

Los resultados en nuestros **Canales Digitales** han superado nuestras expectativas y a nivel de montos transados alcanzaron en el año en mención un valor de USD 760MM.

Pusimos a disposición de las empresas salvadoreñas un monto de USD 12.8MM en el **Programa Integral de Sostenibilidad**, apalancando proyectos de Energía

Renovable y Eficiencia Energética, beneficiando al bien común de los salvadoreños y contribuyendo, además, al equilibrio entre el aspecto social, económico y ambiental.

Por el lado del Fondeo, registramos a diciembre 2022 un saldo total de USD 696.8MM, provenientes de depósitos, certificados de inversión, reportos y de la confianza de entes financieros nacionales e internacionales, como lo fueron BANDESAL, KFW|DEG; BCIE, SYMBIOTIC, Fondo Salvadoreño de Garantías, USAID|DFC, Banco G&T Continental Guatemala y del Instituto de Crédito Oficial de España - ICO.

Entre los **principales logros financieros** podemos mencionar:

- el crecimiento anual de nuestra Utilidad del Ejercicio que asciende a un valor de USD 6.8MM,
- el crecimiento en nuestro margen financiero en un 49%, pasando de USD 26.0MM a USD 38.0MM, y
- un crecimiento en el Patrimonio del 107%, pasando de USD 56.5MM a USD 117.0MM.

Estamos cerca de cumplir 8 años de haber iniciado operaciones de Banco Azul, y seguimos con esa personalidad bien salvadoreña, orgullosos de ser un motor de desarrollo, que acompaña las buenas iniciativas, y que da ese consejo experto, pero sin dejar de tener en un primer plano, la realidad de nuestros clientes: sus sueños, sus preocupaciones y sus anhelos.

Deseo externar nuestros sinceros agradecimientos por la confianza de nuestros Accionistas, Clientes, Entes Reguladores y Supervisores, así también al esfuerzo y compromiso que dedica cada uno de los más de 550 Colaboradores de Banco Azul, quienes desde sus puestos de trabajo contribuyen todos los días a la construcción de nuestras metas colectivas.

Sabemos que tenemos exigentes retos al frente, pero los iremos asumiendo con el mismo compromiso y optimismo que nos ha caracterizado a lo largo de nuestra hermosa trayectoria.

Muchas gracias.



Óscar Armando Rodríguez R.
Director Ejecutivo

5. Proceso de Fusión

Hitos Relevantes

2021

MARZO

Interés de realizar inversión accionaria
IFGA muestra interés por adquirir la Casa Corredora de Bolsa G&T Continental El Salvador, como una oportunidad de crecimiento.

Iniciamos todo un proceso de valoraciones de sus operaciones en El Salvador, concluyendo que esta oportunidad impulsaría a nuestro Conglomerado de forma positiva contribuyendo con nuestra visión de ser un vehículo de desarrollo en el largo plazo que acompañe a los salvadoreños con espíritu emprendedor. Por lo que se realizaron los siguientes pasos:

1

Pre-Acuerdo de COMPRA DE ACCIONES de Banco G&T Continental El Salvador, que incluye su subsidiaria la Casa Corredora G&T Continental El Salvador.

2

Debida Diligencia para análisis de la calidad de activos y pasivos de Banco G&T Continental El Salvador.

3

Cierre del Acuerdo de CONTRATO DE COMPRA DE ACCIONES de Banco G&T Continental El Salvador que incluye su subsidiaria la Casa Corredora G&T Continental El Salvador.

30 DE JUNIO JGA IFGA

La Junta General de Accionista de IFGA da la autorización para firmar un **CONTRATO DE COMPRA DE ACCIONES** de Banco G&T Continental El Salvador, que incluye su subsidiaria la Casa Corredora G&T Continental El Salvador.

30 DE JULIO JGA Banco Azul

La Junta General de Accionistas de Banco Azul da su autorización para:

1

FUSIÓN de Banco G&T Continental El Salvador y su Casa de Corredores de Bolsa a Banco Azul de El Salvador.

2

INICIO DE FUSIÓN de Banco Azul de El Salvador y Banco G&T Continental El Salvador.

DE JULIO A NOVIEMBRE

Proceso de **AUTORIZACIÓN DE CONCENTRACIÓN**, por la Superintendencia de Competencia

Proceso de **AUTORIZACIÓN PARA COMPRA DE ACCIONES DIRECTA E INDIRECTA** por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero.

8 DE DICIEMBRE IFGA

Se realiza la **COMPRA DE ACCIONES** de Banco G&T Continental El Salvador que incluye la Casa de Corredores de Bolsa G&T Continental.

13 DE DICIEMBRE JGA Banco G&T Continental El Salvador

La Junta General de Accionistas da la **AUTORIZACIÓN DE FUSIÓN** y se realiza cambio de Junta Directiva.

5. Proceso de Fusión

Hitos Relevantes

2022

23 DE FEBRERO

JGA | Banco G&T Continental El Salvador y Banco Azul de El Salvador

Autorización de Modificación Pacto Social y Nombramiento de Ejecutores Especiales.

7 DE JULIO

INICIA PROCESO DE FUSIÓN:

Absorbiendo en un solo Core Bancario la información de cuentas, productos y transacciones de todos nuestros nuevos clientes.

Inicia rebranding de todos las agencias.

10 DE JULIO

Banco Azul de El Salvador

FINALIZA CON ÉXITO FUSIÓN:

Absorbiendo Banco Azul todas las operaciones de Banco G&T Continental El Salvador.

11 DE JULIO

Banco Azul de El Salvador

ABRIMOS AL PÚBLICO COMO BANCO FUSIONADO

7 DE NOVIEMBRE

Autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, para realizar **DISMINUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE BANCO AZUL DE EL SALVADOR:**

De USD 131,598,944.00 a USD 102,270,000.00



6. Gestión Comercial

a. GESTIÓN DE NEGOCIOS

Informe al 31 de diciembre de 2022

Modelo de Negocio



Banca EMPRESAS

Con enfoque en MIPYMES y mujeres líderes empresariales (ventas anuales desde \$60K)

-Enfoque integral-



Banca INSTITUCIONAL

Entidades Gubernamentales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Compañías de Seguros (Supervisadas por la SSF)

-Enfoque captación-



Banca PERSONAS

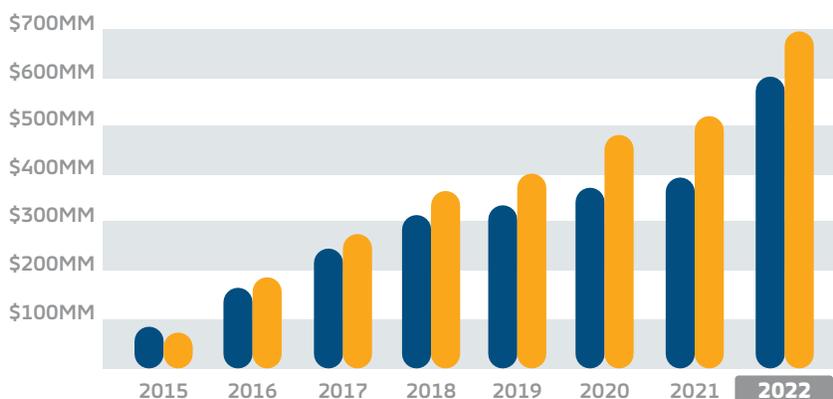
Depósitos, Créditos de Consumo y Vivienda a:

1. Personas Naturales y
2. Personas Naturales con Actividad Empresarial.

-Enfoque integral -

Evolución y Crecimiento

Saldo de Cartera de Crédito y Fuentes de Fondeo (millones USD\$)



135,493
Clientes



122,269
Cuentas
de depósito



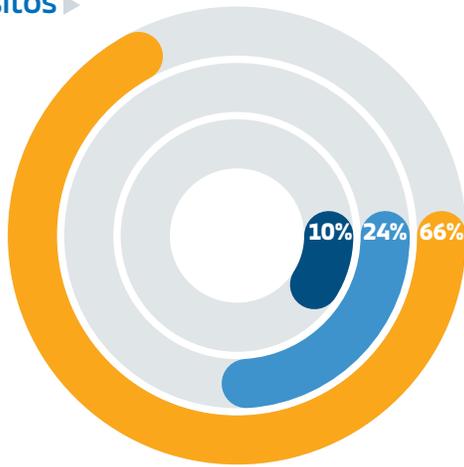
19,121
Créditos

Créditos: \$618.0 MM ●
Fondeo: \$696.8 MM ●

Saldo fondeo:
Depósitos + Bandedal + Certificados +
KFW + DFC + ICO + Reportos + Otros pasivos

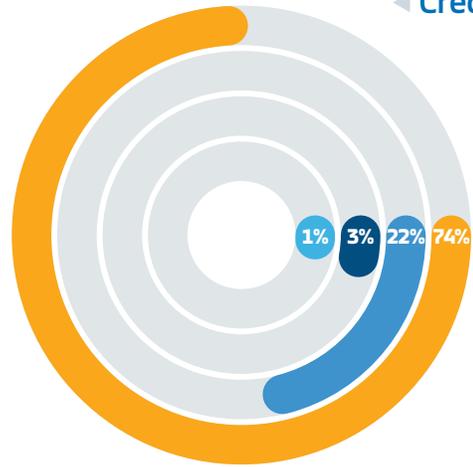
Distribución de Cartera Depósitos y Créditos

Depósitos ▶



Depósitos a Plazo | **Corriente** | **Ahorro**
 \$352.7 MM | \$126.5 MM | \$51.9 MM
 = **\$531.1 MM**

◀ Créditos



Productivo | **Consumo** | **Vivienda** | **Tarjeta de Crédito**
 \$457.9 MM | \$135.7 MM | \$21.1 MM | \$3.3 MM
 = **\$618.0 MM**

Apoyando el desarrollo de las MIPYME'S

71% de nuestra cartera empresarial se destinan a las micro, pequeñas y medianas empresas.

\$325.7MM
Saldo de Cartera



1,721
Créditos



1,045
Clientes



Portafolio de Créditos Banca Empresas MIPYME

Por sector económico:



Programa Integral de Sostenibilidad

Apoyando la diversificación de la matriz energética y desplazamiento de emisiones de carbono



\$12.8MM
Colocación



9.1MW
Instalación

Programas de Garantía

Otorgado por la Corporación Financiera de Desarrollo de los Estados Unidos (US-DFC)



Colocados
en créditos
\$12.6MM



MIPYMES
beneficiadas
152

Otorgado por el Fondo Salvadoreño de Garantías (Bandesal)



Colocados
en créditos
\$27.4MM



MIPYMES
beneficiadas
437

Transaccionalidad en Canales Digitales



253,680
Transacciones



\$760 MM
Monto Transaccional

Tarjeta de Débito



831,820
Transacciones



\$47.2MM
Transaccionados

Tarjeta de Crédito



57%
Incremento de
colocación



\$1.7MM
de Incremento
en saldo

b. RSE - PROGRAMA LIDERA

Programa Lidera

Diplomados, Cursos Especializados,
Charlas Magistrales y Asesorías Empresariales



2,035 Empresarios
Formados e
informados
1,061 Horas de Asesorías
Empresariales



89% Empresas
MIPYMES

56% Servicios | 24% Comercio | 17% Industria | 3% Agrícola



47% Mujeres
Empresarias

7. Gestión Integral de Riesgos

RIESGO INTEGRAL

Para Banco Azul de El Salvador, la adecuada gestión de riesgos representa uno de sus pilares fundamentales y estratégicos, cuya implementación permite generar un crecimiento sostenible y rentable. Para lograrlo, se han incorporado modelos de gestión de riesgos, que aseguran la identificación, medición, monitoreo, control y mitigación.

En cuanto a la gestión de cartera de préstamos; nos seguimos enfocando en apoyar a los empresarios salvadoreños, por lo que nuestra cartera está compuesta en un 74% por créditos productivos, con principal énfasis en la micro, pequeña y mediana empresa.

Relacionado al riesgo de liquidez, su gestión ha sido prudente y satisfactoria, y se ha logrado consolidar nuevas fuentes de fondeo con las que el Banco estableció alianzas, lo cual permitió impulsar la colocación de nuevos créditos y tener líneas alternas para responder a cualquier evento inesperado.

En cuanto al riesgo operacional, durante el año que se reporta, se focalizaron los esfuerzos en gestionarlo bajo una filosofía de excelencia operativa, haciendo partícipes a todos los dueños de procesos críticos en la identificación y medición de los riesgos que sus actividades diarias conllevan. Esta estrategia nos permitió el diseño efectivo de controles para detectar dichos riesgos antes de que se materialicen y a su vez permite identificar mejoras que nos aportan una mayor calidad en todo el proceso.

Finalmente, en materia de continuidad de negocio se desarrollaron las pruebas de los planes de contingencia de los procesos claves con lo que nos aseguramos de estar preparados para eventos imprevistos.

Para el año 2022 se trabajó con énfasis en las siguientes actividades:

- Gestión de riesgos operacionales, informándose de los mismos a los entes reguladores.
- Durante el cuarto trimestre del año se realizó la ejecución de las pruebas de Continuidad del Negocio que incluye los procesos críticos.
- Durante el mes de diciembre se ejecutó el ejercicio de árbol de llamadas (Call Tree), siendo satisfactorias.

8. Gestión Tecnológica

El año 2022, fue un año que marca un antes y un después en la estrategia de transformación y crecimiento de Banco Azul.

Por una parte, se consolida la actualización del Core Bancario T24 Transact, a las últimas versiones del fabricante, el cual trae consigo:

- nuevas funcionalidades,
- importantes mejoras a las funcionalidades existentes,
- automatización de procesos core transversales, y
- mejoras en eficiencia a los procesos de cierre diario.

La implementación de esta actualización llevo un poco más de un año de trabajo, siendo un esfuerzo coordinado entre todas las áreas del Banco, quienes aseguraron a través de un sin número de pruebas, que el funcionamiento del sistema central informático fuera acorde a lo programado.

Con esta actualización, el Banco busca marcar la diferencia poniendo a disposición de nuestros clientes una plataforma de vanguardia, con altos estándares de seguridad, ofreciendo productos más rápidos e innovadores, simplificando procesos operativos, mejorando en tecnología de API y preparándonos para integrarnos en tecnologías de nube como parte de nuestra visión de ser un Banco altamente digital.

Por otra parte, se consolida y cierra exitosamente su proceso de fusión con Banco G&T Continental El Salvador, como parte de su estrategia de crecimiento.

Este proyecto se consolida en menos de un año, periodo durante el cual en acompañamiento de Partners Tecnológicos, se unificaron en un solo Core Bancario la información de cuentas, productos y transacciones de todos nuestros clientes. El proceso contó con la realización de pruebas de calidad de datos y las cuadraturas necesarias asegurando a nuestros clientes la integridad de su información. Se unificaron además sistemas informáticos, enlaces de telecomunicación, tecnologías de usuario final y se homologaron las normas de seguridad. Este esfuerzo titánico implicó la homologación de productos y servicios, asegurando la integración de todas las operaciones del Banco. Durante este proceso garantizamos a nuestros clientes el cumplimiento de normativas vigentes, la integridad y seguridad de sus datos y mejoras en la experiencia en la interacción con nuestros canales digitales.

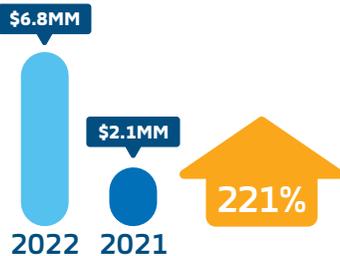
Este proceso deja en evidencia la capacidad técnica y operativa del equipo de profesionales de Banco Azul, que llevaron en simultaneo la operación diaria del Banco, dando especial atención a los cambios normativos constantes, mientras se realizaban todas las pruebas para fusionar ambas entidades, generando un verdadero valor y apoyo a la estrategia de crecimiento y a la experiencia para nuestros clientes.

Seguimos trabajando fuertemente en nuestra ruta para ser un Banco altamente digital, estableciendo arquitecturas de vanguardia que permitan que nuestras plataformas digitales sean flexibles y escalables con los continuos cambios en el mercado, no perdiendo la calidez que nos caracteriza por ser un Banco de salvadoreños.

9. Gestión Financiera

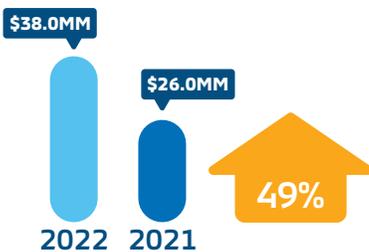
Informe Financiero al 31 de diciembre de 2022 (en millones de dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad del Ejercicio



Es gratificante poder presentar resultados financieros positivos, como lo ha sido el cerrar el ejercicio de Banco Azul con una utilidad después de impuestos que ha superado los USD 6.8 MM; que combina, la venta de un activo fijo con el desempeño propio de la operatividad del Banco.

Margen Financiero



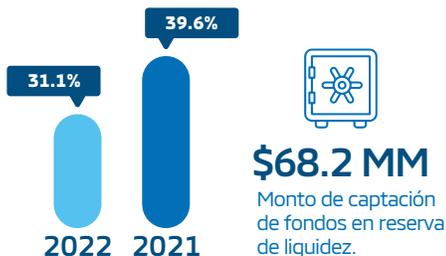
Nuestro margen financiero obtuvo un incremento del 49% con respecto al año 2021, lo cual junto con la mejora de la eficiencia en gastos administrativos, permitió reflejar Utilidades en el ejercicio.

Fondeo de Recursos



Es el resultado del alto desempeño financiero y que ha sido muy valorado por la Superintendencia del Sistema Financiero y por las instituciones nacionales e internacionales de fondeo, que sin dudar lo han apostado por el futuro de Banco Azul.

Situación de Liquidez



Solvencia Patrimonial

Fondo patrimonial	2022	2021	Mínimo
Activos ponderados	18.5%	13.8%	13.0%
Pasivos y contingencias	16.2%	11.0%	7.0%
Capital social pagado	113.1%	70.6%	100.0%

Calidad de los activos

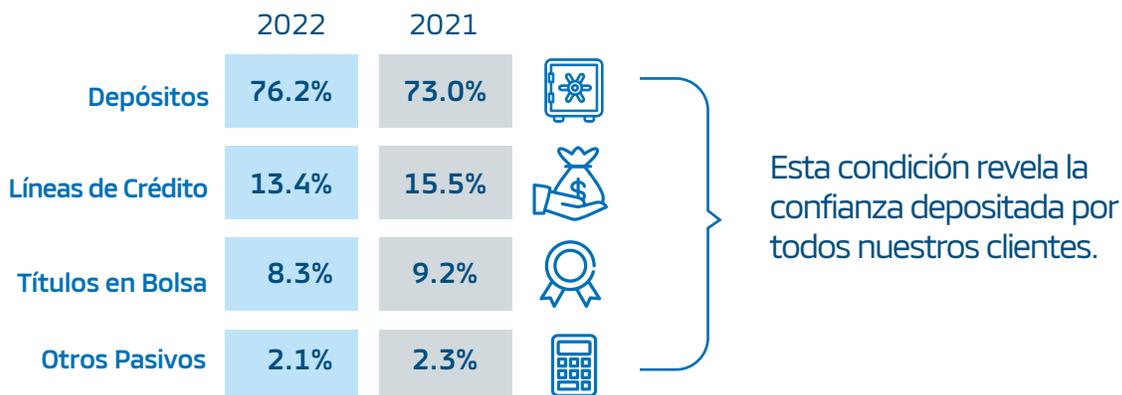


*Excluye cartera COVID

Créditos Relacionados



Apalancamiento Financiero



Fondeo Nacional e Internacional

Nacional



\$65.2 MM



\$57.9 MM



\$25 MM
de cobertura de garantías

Internacional

KfW DEG

\$10.4 MM

Symbiotic

\$5 MM

BCIE

\$0.5 MM

BANCO G&T CONTINENTAL GUATEMALA

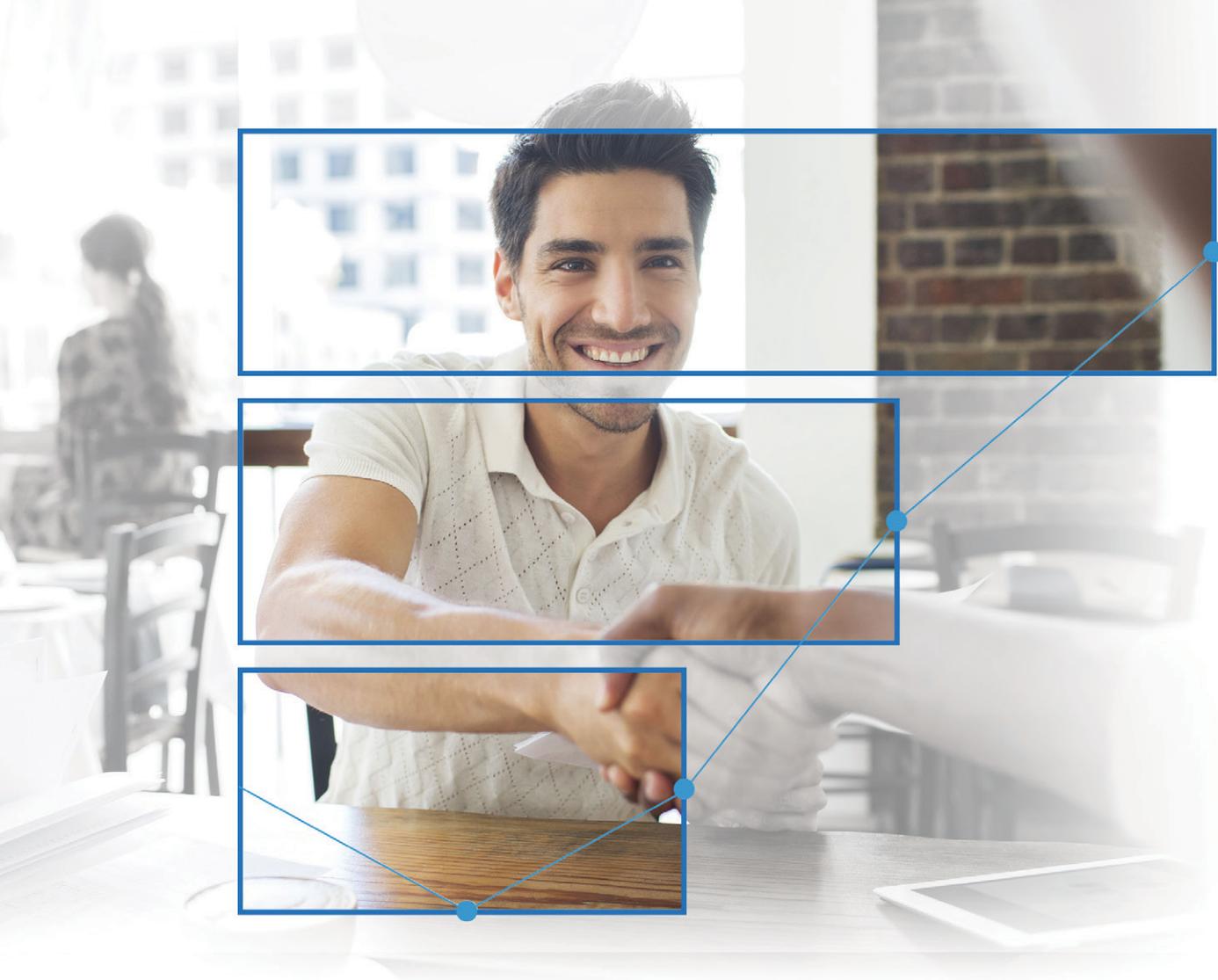
\$7.5 MM

ICO
Instituto de Crédito Oficial

\$15 MM

DFC U.S. International Development Finance Corporation

\$52 MM



Hoy somos un Banco
más fuerte, más cálido
MÁS CERCANO

BancoAzul 
Si tú creces, El Salvador también

10. Estados Financieros

y opinión de Auditores Externos para 2022

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Estados financieros al
31 de diciembre de 2022 y 2021

BANCOAZUL2022 - FEBRERO 17 2023

Contenido
31 de diciembre de 2022 y 2021

	Página
Opinión	1 - 5
Estados financieros	
Balance general	6
Estado de resultados	7
Estado de flujos de efectivo	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Notas a los estados financieros	10 - 57

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Azul de El Salvador, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Azul de El Salvador, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Azul de El Salvador, S. A. al 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables para bancos vigentes en El Salvador.

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

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 39. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-017 y el contenido lo establece la NCB-018 Normas para Publicación de los Estados Financieros de los Bancos. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

Otra información

El Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores del Banco, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores del Banco esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno del Banco.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- **Cartera de Préstamos por Cobrar y Reservas de Saneamiento**
Como se indica en las Notas 6 y 7 a los estados financieros, la cartera de préstamos neta tiene un saldo de \$596,285.4 miles, y la reserva de saneamiento de \$21,717.2 miles. Montos de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría; en los que la estimación de la reserva de saneamiento demanda la aplicación de ciertos criterios y juicios establecidos por las normas y regulaciones aplicables en la asignación de la categoría de riesgo de crédito, en consecuencia, el efecto de realizar esta categorización de la cartera es material en los estados financieros.

Procedimientos de auditoría aplicados para abordar el asunto:

- Obtención de un entendimiento de los procedimientos de control interno del Banco identificados como relevantes en la determinación de las reservas.
- Pruebas sobre los controles relevantes utilizados para determinar las reservas y el registro en las cuentas de resultados y el balance general.

- Pruebas para asegurarnos del cumplimiento de las normas y regulaciones aplicables en la determinación de la categoría de riesgo mediante pruebas selectivas sobre una muestra de expedientes analizando si las valoraciones son consistentes con la información contenida en los citados expedientes.
- Recálculo de la reserva de préstamos según la metodología de cálculo establecida en las normas aplicables.
- Revisión de la parametrización en los sistemas que generan los cálculos de reserva registrados los estados financieros del Banco.
- Revisión de la conciliación de las bases de datos de los cálculos con los datos contables.
- Confirmación y revisión documentos para asegurarnos de la existencia de los saldos de préstamos al cierre del período.

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

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección 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 también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, 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 error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, 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 error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

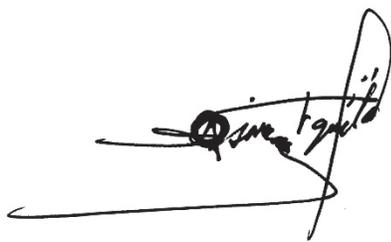
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de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

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Banco Azul de El Salvador, S. A.
Página 5

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.

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

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N°3614



Angela Osorio de Argueta
Socia



San Salvador, República de El Salvador.
16 de febrero de 2023

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Balance general Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	Notas	2022	2021
Activo			
Activos de intermediación			
Caja y Bancos	3	\$ 90,448.3	\$ 67,017.5
Inversiones financieras, netas	5	95,532.4	93,212.1
Cartera de préstamos, neta de reserva de saneamiento	6, 7 y 8	<u>596,285.4</u>	<u>389,104.8</u>
		<u>782,266.1</u>	<u>549,334.4</u>
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto	9	1,214.7	752.4
Diversos, netos de amortización		<u>35,898.0</u>	<u>20,287.0</u>
		<u>37,112.7</u>	<u>21,039.4</u>
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	11	<u>3,078.9</u>	<u>1,645.4</u>
Total activo		<u>\$ 822,457.7</u>	<u>\$ 572,019.2</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	12	\$ 531,099.7	\$ 376,392.2
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República El Salvador	8 y 14	65,150.0	59,790.5
Préstamos de otros bancos	8 y 15	28,377.0	20,335.2
Reportos y otras obligaciones bursátiles	16	11,788.1	5,640.0
Títulos de emisión propia	8 y 17	57,854.3	47,175.4
Diversos		<u>2,546.8</u>	<u>1,139.7</u>
		<u>696,815.9</u>	<u>510,473.0</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		7,013.7	4,387.0
Provisiones		522.9	293.3
Diversos		<u>1,098.0</u>	<u>381.3</u>
		<u>8,634.6</u>	<u>5,061.6</u>
Total pasivo		<u>705,450.5</u>	<u>515,534.6</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		102,270.0	80,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	23, 24 y 44	<u>14,737.2</u>	<u>(23,515.4)</u>
Total patrimonio		<u>117,007.2</u>	<u>56,484.6</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 822,457.7</u>	<u>\$ 572,019.2</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis
Director

Luis Rolando Álvarez Prunera
Director

Oscar Armando Rodríguez
Director

Marta Evelyn Arévalo de Rivera
Directora

Pedro José Geoffroy Carletti
Director

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Estado de resultados

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	Notas	2022	2021
Ingresos de operación			
Intereses de préstamos		\$ 44,257.0	\$ 34,935.0
Comisiones y otros ingresos por préstamos		4,035.0	3,321.7
Intereses de inversiones		6,765.7	6,317.3
Utilidad en venta de títulos valores		5,369.2	565.6
Reportos y operaciones bursátiles		-	1.6
Intereses sobre depósitos		386.3	496.0
Operaciones en moneda extranjera		20.4	0.3
Otros servicios y contingencias		<u>2,557.3</u>	<u>1,293.1</u>
		<u>63,390.9</u>	<u>46,930.6</u>
Menos costos de operación			
Intereses y otros costos de depósitos		17,386.4	13,239.7
Intereses sobre préstamos		5,153.9	4,385.6
Intereses sobre emisión de obligaciones		3,748.1	2,656.1
Otros servicios y contingencias		<u>2,984.2</u>	<u>1,901.9</u>
		<u>29,272.6</u>	<u>22,183.3</u>
Reservas de saneamiento	7	<u>9,488.1</u>	<u>3,669.1</u>
		<u>38,760.7</u>	<u>25,852.4</u>
Utilidad antes de gastos		<u>24,630.2</u>	<u>21,078.2</u>
Gastos de operación	26		
De funcionarios y empleados		9,579.1	8,641.5
Generales		9,493.7	8,553.6
Depreciaciones y amortizaciones		<u>2,339.4</u>	<u>2,056.4</u>
		<u>21,412.2</u>	<u>19,251.5</u>
Utilidad de operación		<u>3,218.0</u>	<u>1,826.7</u>
Otros ingresos y gastos, netos		<u>3,371.5</u>	<u>421.6</u>
Utilidad antes de impuestos		\$ <u>6,589.5</u>	\$ <u>2,248.3</u>
Impuesto sobre la renta	25	<u>502.5</u>	<u>124.5</u>
Utilidad neta		\$ <u>6,087.0</u>	\$ <u>2,123.8</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis
Director

Luis Rolando Álvarez Prunera
Director

Oscar Armando Rodríguez
Director

Marta Evelyn Arévalo de Rivera
Directora

Pedro José Geoffroy Carletti
Director

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	Notas	2022	2021
Actividades de operación:			
Utilidad neta		\$ 6,087.0	\$ 2,123.8
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Reservas de saneamiento de activos		9,488.1	3,669.1
Depreciaciones y amortizaciones		3,968.6	2,106.8
Ganancia en venta de activos fijos		(3,725.2)	-
Intereses y comisiones por recibir		3,020.8	3,741.5
Intereses y comisiones por pagar		185.1	98.0
Cartera de préstamos		(9,699.1)	(34,792.9)
Otros activos		(12,587.9)	(3,718.7)
Depósitos del público		(55,272.9)	22,747.5
Otros pasivos		<u>989.2</u>	<u>2,901.4</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(57,546.3)</u>	<u>(1,123.5)</u>
Actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros		34,478.3	(33,844.7)
Adquisición de activo fijo	11	(822.8)	(217)
Venta de activo fijo	11	<u>7,500.0</u>	<u>-</u>
Efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión		<u>41,155.5</u>	<u>(34,061.7)</u>
Actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos		9,006.1	11,396.3
Reportos y operaciones bursátiles	16	6,148.1	5,640.0
Disminución de capital en efectivo		(5,100.0)	-
Emisión de instrumentos financieros	17	<u>(14,560.0)</u>	<u>(9,661.2)</u>
Efectivo (usado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(4,505.8)</u>	<u>7,375.1</u>
Disminución en el efectivo		(20,896.6)	(27,810.1)
Efectivo al inicio del periodo		67,017.5	94,827.6
Efecto en el efectivo por fusión		<u>44,327.4</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del periodo	3	<u>\$ 90,448.3</u>	<u>\$ 67,017.5</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis
Director

Luis Rolando Álvarez Prunera
Director

Oscar Armando Rodríguez
Director

Marta Evelyn Arévalo de Rivera
Directora

Pedro José Geoffroy Carletti
Director

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre de 2020		Saldos al 31 de diciembre de 2021		Saldos al 31 de diciembre de 2022	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Patrimonio						
Capital social pagado (1)	\$ 80,000.0	-	\$ 80,000.0	\$	51,598.9	\$ (29,328.9)
Reserva legal (Nota 23)	117.3	224.9	342.2	-	3,759.7	-
Resultados acumulados (Nota 24)	(26,663.3)	2,123.8	(26,663.3)	(2,123.8)	37,913.3	(6,661.9)
	53,454.0	2,348.7	53,678.9	(2,123.8)	93,271.9	(35,990.8)
Patrimonio restringido						
Utilidad no distribuible	906.7	1,899.0	2,805.7	-	6,002.9	(2,805.7)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	37.0	-
Provisión por riesgo país	-	-	-	-	7.3	-
	906.7	1,899.0	2,805.7	-	6,047.2	(2,805.7)
	54,360.7	4,247.7	56,484.6	(2,123.8)	99,319.1	(38,796.5)
Total patrimonio						
Valor contable de las acciones						
(En dólares de los Estados Unidos de América)	\$ 0.68	-	\$ 0.71	-	-	-

(1) Al 31 de diciembre de 2022 el capital social del Banco está representado por 102,270,000 (80,000,000 en 2021) de acciones comunes y nominativas de \$1 cada una, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Carlos Enrique Araujo Eserski	Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Diaz	Raúl Álvarez Belismelis
Director Presidente	Director Vicepresidente	Director
Luis Rolando Álvarez Prunera	Oscar Armando Rodríguez	Marta Evelyn Arévalo de Rivera
Director	Director	Directora
	Pedro José Geoffroy Carletti	
	Director	

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 1. Operaciones

El Banco Azul de El Salvador, S. A. es una sociedad salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, constituida el 23 de septiembre de 2013 que tiene por objeto principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de El Salvador. El Banco forma parte del conglomerado financiero, cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A.

En sesión de Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, Número CD-22/2015, de fecha 18 de junio de 2015, la referida entidad autorizó el inicio de operaciones de la sociedad Banco Azul de El Salvador, S. A. El Banco abrió las puertas al público el 20 de julio de 2015.

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

El 7 de julio de 2022, Banco Azul de El Salvador, S. A. fue fusionado con Banco G&T Continental El Salvador, S. A. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 corresponden a las operaciones de ambas entidades legales fusionadas.

Nota 2. Principales políticas contables

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

a) Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el Banco con base a las normas contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los Bancos utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 39.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB-017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

El Banco publica sus estados financieros con base a la NCB-018 Normas para la Publicación de Estados Financieros de los Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

b) Inversiones financieras

La cartera de inversiones se registra al costo de adquisición o al valor del mercado, el menor. El valor de mercado para los instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño se establece por el promedio simple de las transacciones ocurridas en las últimas cuatro semanas; para los títulos valores emitidos por entidades radicadas y no radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se establece una reserva con base a la categoría de riesgo asignada por una clasificadora de riesgos; y para los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin calificación de riesgo a su valor presente.

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se presentan a su valor de adquisición.

c) Reconocimiento de ingresos

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

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo hasta 30 días se reconocen como ingresos en la fecha que se cobren o provisionen. Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazos mayores a 30 días se registran en ingresos diferidos, neto de los costos directos por otorgamiento de los mismos.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Se suspende el reconocimiento de ingresos diferidos cuando los préstamos o las operaciones contingentes se reclasifiquen a cartera vencida y se reconocen hasta que se recuperen dichos saldos.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben de acuerdo al plazo.

d) Préstamos e intereses vencidos

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

El criterio para el traslado de los préstamos e intereses vigentes a vencidos está de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

e) Reservas de saneamiento de activos de riesgo

Las reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo se han establecido de conformidad con los instructivos emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero, en los cuales se permite evaluar los riesgos de cada deudor del Banco, con base a los criterios siguientes: capacidad empresarial, capacidad de pago, responsabilidad, situación económica y cobertura de las garantías reales.

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminución del riesgo, 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.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados, se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia, se determina que es necesario reclasificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio el Banco haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Adicionalmente, el Banco tiene como política establecer reservas voluntarias de carácter general, basado principalmente en el criterio conservador de la Administración, a fin de minimizar cualquier impacto futuro de un posible incremento en el riesgo crediticio.

f) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar

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

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

g) Inversiones accionarias

Las inversiones en acciones de sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación.

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

h) Gastos pre operativos

Los gastos asociados con el inicio de operaciones del Banco, quien abrió sus puertas al público el 20 de julio de 2015, se registran como parte de los otros activos diversos. La amortización se calcula por el método lineal durante su vida útil estimada de 10 años.

i) Activo fijo

Las instalaciones están registradas al costo de adquisición o de construcción. El resto de bienes se registra a su costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes: mobiliario y equipo entre el 20% y el 50%, vehículos el 20% e instalaciones el 5%. 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.

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.

j) Activos extraordinarios

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor. El costo se establece por el valor fijado en la escritura de dación, en caso de dación en pago; o al valor fijado en el acta de adjudicación, en caso de adjudicación judicial; más las mejoras que aumentan el valor intrínseco del bien. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia.

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

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

k) Intereses y comisiones por pagar

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

Las comisiones sobre préstamos recibidos con plazo mayor a un año se registran como activos diferidos y se reconocen como gastos en forma lineal durante la vigencia del préstamo.

l) Transacciones en moneda extranjera

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

m) Indemnizaciones y retiro voluntario

Indemnización

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Banco según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegarles a ser pagadas en caso de despido sin causa justificada. La política contable es registrar gastos por indemnizaciones en el período en que se conoce la obligación.

Bonificación por retiro voluntario

En enero de 2014, la Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, es equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito para estimar su obligación y la descuenta a su valor presente a la fecha de presentación de estados financieros.

Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados. Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal que es del 23.00%, tasa nominal promedio de las emisiones de bonos gubernamentales del Estado de El Salvador, con plazos que oscilan entre 2022 y 2052, b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 3.91% (3.85% en 2021) anual y c) tasa de rotación de los empleados es del 28.26% (26.69% en 2021). Al 31 de diciembre de 2022 el banco tiene registrado \$107.4 (\$146.4 en 2021) en concepto de provisión por retiro voluntario.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

n) Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

o) Cargos por riesgos generales de la banca

El Banco no ha efectuado cargos por este concepto.

p) Reserva riesgo país

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

Las instituciones que coloquen o comprometan sus recursos en otros países utilizan para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países, emitidas por las sociedades calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, para las obligaciones de largo plazo.

Los incrementos de las provisiones causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar - utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido - utilidades de ejercicios anteriores. Las disminuciones en las provisiones causarán una reversión de la aplicación contable de constitución.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

q) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos del período informado.

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

Nota 3. Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se encuentra integrado por el efectivo disponible en moneda de curso legal, y asciende a \$90,448.3 y \$67,017.5, respectivamente. De los depósitos en bancos, un monto de \$75,512.7 (\$52,099.7 en 2021) devenga intereses. Un resumen de este rubro se muestra a continuación:

	2022	2021
Caja	\$ 6,372.7	\$ 8,194.1
Depósitos en el Banco Central de Reserva de El Salvador	75,265.9	52,083.5
Documentos a cargo de otros bancos	7,197.7	4,333.9
Depósitos en bancos locales	299.9	1,831.4
Depósitos en bancos extranjeros	1,065.3	558.4
Intereses por cobrar	<u>246.8</u>	<u>16.2</u>
	<u>\$ 90,448.3</u>	<u>\$ 67,017.5</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor de la reserva de liquidez por captación de fondos es de \$68,225.0 y \$51,105.6, respectivamente. Esta reserva se encuentra respaldada en la cuenta de depósitos y en títulos de inversión del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 4. Reportos y operaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Nota 5. Inversiones financieras

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

	2022	2021
Títulos valores para negociación emitidos por el Estado	\$ 81,429.4	\$ 82,517.3
Títulos valores negociados en reportos	11,788.1	5,640.0
Intereses provisionados	<u>2,314.9</u>	<u>5,054.8</u>
Cartera neta	<u>\$ 95,532.4</u>	<u>\$ 93,212.1</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no mantiene provisión para valuación de sus inversiones debido a la calidad de éstas.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 8.58% y 7.42%, respectivamente.

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

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 6. Cartera de préstamos

La cartera de préstamos de la entidad se encuentra diversificada en los siguientes sectores de la economía:

	2022	2021
Préstamos vigentes		
Préstamos a empresas privadas	\$ 420,584.2	\$ 242,827.3
Préstamos para la adquisición de vivienda	20,881.1	8,760.6
Préstamos para el consumo	104,322.0	111,535.0
Préstamos a otras entidades del sistema financiero	<u>4,605.8</u>	<u>-</u>
	<u>550,393.1</u>	<u>363,122.9</u>
Préstamos refinanciados o reprogramados		
Préstamos a empresas privadas	24,148.5	5,794.2
Préstamos para el consumo	<u>15,558.8</u>	<u>20,892.9</u>
	<u>39,707.3</u>	<u>26,687.1</u>
Préstamos vencidos		
Préstamos a empresas privadas	6,080.0	752.3
Préstamos para el consumo	<u>18,200.4</u>	<u>1,880.5</u>
	<u>24,280.4</u>	<u>2,632.8</u>
	614,380.8	392,442.8
Intereses sobre préstamos	3,621.8	2,343.2
Menos - Reserva de saneamiento	<u>(21,717.2)</u>	<u>(5,681.2)</u>
Cartera neta	<u>\$ 596,285.4</u>	<u>\$ 389,104.8</u>

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 10.0% (10.7% en 2021).

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

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100% de la cartera de préstamos y los préstamos con tasa de interés fija el 0.0%.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultado al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$5,633.8 (\$3,294.1 en 2021).

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 7. Reservas de saneamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$21,717.2 y \$5,681.2, respectivamente. El movimiento registrado durante los períodos en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

a. Reservas para deudores de créditos a empresas privadas

	2022	2021
Saldos al inicio del período	\$ 853.3	\$ 787.1
Más - Constitución de reserva	2,412.1	371.2
Más - Efecto de fusión	5,896.3	-
Menos - Liberación de reservas	<u>(1,289.3)</u>	<u>(305.0)</u>
Saldos al final del período	<u>\$ 7,872.4</u>	<u>\$ 853.3</u>

Tasa de cobertura: 1.75% (0.34% en 2021).

b. Reservas para deudores de créditos para vivienda

	2022	2021
Saldos al inicio del período	\$ 24.2	\$ 29.7
Más - Constitución de reserva	27.6	6.0
Más - Efecto de fusión	0.1	-
Menos - Liberación de reservas	<u>(5.2)</u>	<u>(11.5)</u>
Saldos al final del período	<u>\$ 46.7</u>	<u>\$ 24.2</u>

Tasa de cobertura: 0.22% (0.28% en 2021).

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

c. Reservas para deudores de créditos para consumo

	2022	2021
Saldos al inicio del período	\$ 4,737.2	\$ 4,240.6
Más - Constitución de reserva	9,962.9	2,857.7
Más - Efecto de fusión	127.3	-
		<u> </u>
Menos - Liberación de reservas	<u>(3,094.3)</u>	<u>(2,361.1)</u>
Saldos al final del período	<u>\$ 11,733.1</u>	<u>\$ 4,737.2</u>

Tasa de cobertura: 8.50% (3.53% en 2021).

d. Reservas voluntarias

	2022	2021
Saldos al inicio del periodo	\$ 66.5	\$ 513.2
Más – Constitución de reserva	281.3	525.1
Más – Efecto de fusión	1,783.7	-
		<u> </u>
Menos - Liberación de reservas	<u>(66.5)</u>	<u>(971.8)</u>
Saldos al final del periodo	<u>\$ 2,065.0</u>	<u>\$ 66.5</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las reservas de saneamiento de otras cuentas por cobrar asciende a \$411.1 (\$232.5 en 2021).

Nota 8. Cartera pignorada

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido línea de crédito del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador por \$75,000.0 (\$60,000.0 en 2021), los cuales están garantizados con créditos categoría “A1”, “A2” y “B” (categoría “A1”, “A2” y “B” en 2021), por un monto de \$90,896.1 (\$77,730.6 en 2021). Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del préstamo más intereses es de \$65,150.0 (\$59,790.5 en 2021).

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco posee dos emisiones de certificados de inversión, denominados CIBANAZUL01 y CIBANAZUL02, colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$31,946.2 (\$46,506.2 en 2021), e intereses acumulados de \$801.3 (\$669.2 en 2021), se ha garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$3,086.0 (\$10,600.4 en 2021); el tramo 4 de CIBANAZUL01 vence el 10 de agosto de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco posee una emisión de certificados de inversión, denominada CIG&TC02, colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$25,000.00, e intereses acumulados de \$106.8 la cual hemos garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$32,584.2, dicha emisión vence el 6 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, un crédito por \$10,000.0 (\$12,500.0 en 2021), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$10,369.4 (\$12,806.8 en 2021), garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$16,578.2 (\$15,673.4 en 2021), el cual vence el 15 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) un crédito por \$20,000.0, con un saldo de capital más intereses de \$450.7, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$26,037.1, el cual vence el 12 de mayo de 2030.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido del Instituto de Crédito Oficial (ICO), Entidad Pública Empresarial, un crédito por \$15,000.00, con un saldo de capital más intereses de \$5,001.4, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$19,119.4, el cual vence el 30 de diciembre de 2030.

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

Nota 9. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$ 1,214.7 (\$752.4 en 2021).

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante el período reportado, se resume seguidamente:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto de reservas
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 994.9	\$ (242.5)	\$ 752.4
Más – Adquisiciones	3,473.6	(334.4)	3,139.2
Más – Efecto de fusión	1,802.9	(1,436.6)	366.3
Menos – Retiros	<u>(3,085.1)</u>	<u>41.9</u>	<u>(3,043.2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 3,186.3</u>	<u>\$ (1,971.6)</u>	<u>\$ 1,214.7</u>

Los activos que tienen más de cuatro años de haber sido adquiridos ascienden a \$507.5, de los cuales se ha constituido reserva por \$507.5; por estos bienes no se ha solicitado prórroga alguna. En 2021, el banco no poseía activos extraordinarios con periodo de tenencia mayor a cinco años de acuerdo con lo establecido en el artículo 72 de la Ley de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2022 se dio de baja activos extraordinarios en concepto de venta de acuerdo a los montos siguientes:

	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
2022	<u>\$ 3,428.6</u>	<u>\$ 3,085.1</u>	<u>\$ 41.9</u>	<u>\$ 343.5</u>
	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Pérdida
2021	<u>\$ 1,077.5</u>	<u>\$ 1,227.1</u>	<u>\$ 191.5</u>	<u>\$ (149.6)</u>

Nota 10. Inversiones accionarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 11. Activo fijo (bienes muebles e inmuebles)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los bienes muebles e inmuebles de la entidad se detallan a continuación:

	2022	2021
Al costo:		
Mobiliario y equipo	\$ 9,680.7	\$ 5,377.4
Edificaciones	<u>847.8</u>	<u>-</u>
	10,528.5	5,377.4
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(8,995.4)</u>	<u>(4,822.3)</u>
	1,533.1	555.1
Más		
Terrenos	11.5	-
Amortizables	1,469.1	1,013.1
Construcciones en proceso	<u>65.2</u>	<u>77.2</u>
	<u>1,545.8</u>	<u>1,090.3</u>
Total	<u>\$ 3,078.9</u>	<u>\$ 1,645.4</u>

El movimiento del activo fijo en el ejercicio reportado fue el siguiente:

	2022	2021
Saldo al inicio del período	\$ 1,645.4	\$ 1,820.7
Más		
Adquisiciones	822.8	217.0
Efecto de fusión	<u>9,775.6</u>	<u>-</u>
	12,243.8	2,037.7
Menos		
Retiros	(3,774.9)	-
Depreciaciones y amortizaciones	(600.2)	(392.3)
Efecto de fusión	<u>(4,789.8)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>\$ 3,078.9</u>	<u>\$ 1,645.4</u>

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 12. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de depósitos del banco se encuentra distribuida así:

	2022	2021
Depósitos del público	\$ 504,494.4	\$ 343,420.2
Depósitos de otros bancos	1,321.9	18,996.5
Depósitos de entidades estatales	15,986.1	9,657.8
Depósitos restringidos e inactivos	8,283.4	3,583.8
Intereses por pagar	<u>1,013.9</u>	<u>733.9</u>
	<u>\$ 531,099.7</u>	<u>\$ 376,392.2</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son los siguientes:

	2022	2021
Depósitos en cuenta corriente	\$ 126,187.7	\$ 88,252.5
Depósitos en cuenta de ahorro	51,905.4	34,662.4
Depósitos a plazo	351,992.7	252,743.3
Intereses por pagar	<u>1,013.9</u>	<u>734.0</u>
	<u>\$ 531,099.7</u>	<u>\$ 376,392.2</u>

Tasa de costo promedio al 31 de diciembre de 2022 es de 3.9% (3.6% en 2021)

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

Nota 13. Préstamos del Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene línea de crédito con el Banco de Desarrollo de la República El Salvador por \$75,000.0 (\$60,000.0 en 2021), destinadas al financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$65,150.0 (\$59,790.5 en 2021), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.17% y el 7.0% (entre 5.24% y el 7.0% en 2021), garantizados con créditos categorías “A1”, “A2” y “B” (categorías “A1”, “A2” y “B” en 2021). Estas obligaciones vencen entre el 27 de octubre 2022 y el 18 de julio de 2042.

Nota 15. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros corresponden a línea de crédito.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, por \$10,000.0 (\$12,500.0 en 2021), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$10,369.4 (\$12,806.8 en 2021), garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$16,578.2 (\$15,673.4 en 2021), el cual vence el 15 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Banco G&T Continental Guatemala, S.A., con domicilio en Guatemala, por \$7,500.0 (\$7,500.0 en 2021), con un saldo de principal más intereses de \$7,506.0 (\$7,528.4 en 2021), garantizado con títulos valores emitidos por el Gobierno de El Salvador que consisten en Notas, Eurobonos y LETES, cuyo valor nominal asciende a \$38,420.0 (\$38,301.2 en 2021); el cual vence el 8 de diciembre de 2031.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Micro, Small & Medium Enterprises Bonds S. A., con domicilio en Luxemburgo, por \$5,000.0, con un saldo de principal más intereses de \$5,049.5, el cual vence en mayo de 2027. El crédito no posee garantía.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con domicilio en Honduras, por \$20,000.0, con un saldo de principal más intereses de \$450.7, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$26,037.1, el cual vence el 12 de mayo de 2030.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte del Instituto de Crédito Oficial (ICO), Entidad Pública Empresarial, con domicilio en España, un crédito por \$15,000.00, con un saldo de principal más intereses de \$5,001.4, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$19,119.4, el cual vence el 30 de diciembre de 2030.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Nota 16. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el banco tiene obligaciones de esta naturaleza por \$11,788.1 (\$5,640.0 en 2021), las cuales se han realizado por intermediación de casas corredoras.

Nota 17. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público son:

Nombre de la emisión	Monto de la emisión	Fecha de emisión	Plazo	Saldo de capital	Saldo de intereses	Tasa de interés pactada	Clase de garantía
2022							
CIBANAZUL02	\$ 42,800.0	20 de febrero de 2020 y 12 de septiembre de 2019	6 años	\$ 30,680.0	\$ 790.2	4.50%	Patrimonial
CIBANAZUL01	30,000.0	23 de octubre de 2017, 14 de noviembre de 2017, 6 de diciembre de 2017 y 10 de agosto de 2018	5 años	1,266.2	11.1	5.98% y 6.15%	Créditos categoría “A” consumo
CIG&TC02	<u>25,000.0</u>	6 de junio de 2019	5 años	<u>25,000.0</u>	<u>106.8</u>	6.00%	Créditos categoría “A” consumo
Total	<u>\$ 97,800.0</u>			<u>\$ 56,946.2</u>	<u>\$ 908.1</u>		
2021							
CIBANAZUL02	\$ 42,800.0	20 de febrero de 2020 y 12 de septiembre de 2019	7 años	\$ 39,240.0	\$ 604.8	4.50%	Patrimonial
CIBANAZUL01	<u>30,000.0</u>	23 de octubre de 2017, 14 de noviembre de 2017, 6 de diciembre de 2017 y 10 de agosto de 2018	5 años	<u>7,266.2</u>	<u>64.4</u>	5.98% y 6.15%	Créditos categoría “A” consumo
Total	<u>\$ 72,800.0</u>			<u>\$ 46,506.2</u>	<u>\$ 669.2</u>		

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 18. Bonos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen bonos convertibles en acciones de conformidad al artículo 43 de la Ley de Bancos.

Nota 19. Préstamos convertibles en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene préstamos convertibles en acciones de conformidad al artículo 78 de la Ley de Bancos.

Nota 20. Recuperaciones de activos castigados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registra operaciones por este concepto.

Nota 21. Vencimientos de operaciones activas y pasivas

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

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Activos							
Inversiones	\$ 61,576.8	-	\$ 1,935.0	-	\$ 4,412.4	\$ 27,608.2	\$ 95,532.4
Préstamos, netos	<u>160,966.0</u>	<u>\$ 45,273.2</u>	<u>53,326.6</u>	<u>\$ 63,339.0</u>	<u>55,720.9</u>	<u>217,659.7</u>	<u>596,285.4</u>
Total activos	<u>\$ 222,542.8</u>	<u>\$ 45,273.2</u>	<u>\$ 55,261.6</u>	<u>\$ 63,339.0</u>	<u>\$ 60,133.3</u>	<u>\$ 245,267.9</u>	<u>\$ 691,817.8</u>
Pasivos							
Depósitos	\$ 345,587.5	\$ 11,205.0	\$ 1,137.3	\$ 580.9	\$ 498.5	\$ 172,090.5	\$ 531,099.7
Préstamos recibidos	5,145.3	4,755.5	3,046.1	5,718.1	1,123.9	73,738.1	93,527.0
Operaciones bursátiles	11,788.1	-	-	-	-	-	11,788.1
Emisión de valores	<u>10,734.3</u>	<u>33,560.0</u>	<u>8,560.0</u>	<u>5,000.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,854.3</u>
Total pasivos	<u>\$ 373,255.2</u>	<u>\$ 49,520.5</u>	<u>\$ 12,743.4</u>	<u>\$ 11,299.0</u>	<u>\$ 1,622.4</u>	<u>\$ 245,828.6</u>	<u>\$ 694,269.1</u>
Monto neto	<u>\$(150,712.4)</u>	<u>\$(4,247.3)</u>	<u>\$ 42,518.2</u>	<u>\$ 52,040.0</u>	<u>\$ 58,510.9</u>	<u>\$(560.7)</u>	<u>\$(2,451.3)</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la situación era la siguiente:

Activos	2022	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Total activos	<u>\$ 134,073.8</u>	<u>\$ 24,402.1</u>	<u>\$ 10,315.3</u>	<u>\$ 21,362.6</u>	<u>\$ 16,238.2</u>	<u>\$ 275,924.9</u>	<u>\$ 482,316.9</u>
Total pasivos	<u>\$ 288,462.0</u>	<u>\$ 35,076.8</u>	<u>\$ 26,619.6</u>	<u>\$ 23,363.4</u>	<u>\$ 19,264.2</u>	<u>\$ 116,547.4</u>	<u>\$ 509,333.4</u>
Monto neto	<u>\$(154,388.2)</u>	<u>\$(10,674.7)</u>	<u>\$(16,304.3)</u>	<u>\$(2,000.8)</u>	<u>\$(3,026.0)</u>	<u>\$ 159,377.5</u>	<u>\$(27,016.5)</u>

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Para efectos de esta divulgación, los depósitos de ahorro y cuentas corrientes por \$178,093.1 en 2022 y \$122,914.9 en 2021, que no tienen vencimiento definido, se incluye como parte de los vencimientos de primer año, y no se incluye en el efectivo de caja y bancos con saldos de \$90,448.3 y \$67,017.5 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Nota 22. Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos reportados se presenta a continuación:

	2022	2021
Utilidad por acción (En dólares de los Estados Unidos de América)	\$ <u>0.059</u>	\$ <u>0.027</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el promedio de las acciones en circulación de 103,355,393 (*) (80,000,000 en 2021).

(*) El 7 julio de 2022 se efectuó la fusión con Banco G&T Continental El Salvador, S. A. (ver nota 45), como resultado de esta transacción se incrementó el capital social en 51,598,944 acciones con un valor nominal de un dólar. Asimismo, en fecha 7 de noviembre de 2022 se celebró Junta General de Accionistas en la que se aprobó la disminución del capital social del Banco en 29,328,944 acciones con un valor nominal de un dólar (ver nota 44 numeral 27).

Nota 23. Reserva Legal

Con base al artículo 39 de la Ley de Bancos, el Banco 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe separado de las utilidades para constituir reserva es de \$659.0 y \$224.9 respectivamente. Asimismo, durante el año 2022 el Banco adquirió, por medio de fusión, reserva legal por \$3,100.7. El saldo de reserva legal al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$4,101.9 (\$342.2 en 2021), valor que representa el 4.011% en 2022 (0.427% en 2021) del capital social.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 24. Utilidades distribuibles

De conformidad al inciso primero del artículo 40 de la Ley de Bancos, los bancos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una suma igual a los productos (ingresos) pendientes de cobro.

Al 31 de diciembre las utilidades distribuibles son las siguientes:

	2022	2021
Utilidad del ejercicio	\$ 6,087.0	\$ 2,123.8
Menos:		
Reserva legal	<u>(659.0)</u>	<u>(224.9)</u>
Utilidad del periodo neto de reserva legal	<u>5,428.0</u>	<u>1,898.9</u>
Utilidad no distribuida del año anterior	<u>5,163.0</u>	<u>-</u>
Menos rendimientos por cobrar:		
Sobre depósitos	66.2	(16.2)
Sobre inversiones	2,314.9	(5,054.8)
Sobre préstamos	<u>3,621.8</u>	<u>(2,343.2)</u>
	<u>\$ 6,002.9</u>	<u>\$ (7,414.2)</u>
Utilidad (pérdida) disponible menos rendimientos por cobrar (*)	<u>\$ 4,588.1</u>	<u>\$ (5,515.3)</u>

(*) Para el año 2021 los rendimientos por cobrar superaban las utilidades del periodo luego de deducir la reserva legal, en consecuencia, no hubo utilidad distribuible.

Nota 25. Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N°134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia desde el día 1 de enero de 1992. Según Decreto Legislativo N° 957 y 958 de fecha 14 de diciembre 2011, publicados en Diario Oficial de fecha 15 de diciembre al mismo año, se aprobaron reformas a la Ley de Impuesto sobre la Renta y al Código Tributario, respectivamente, con vigencia a partir del 1 de enero de 2012. Las reformas incrementan la tasa impositiva sobre las utilidades del 25% al 30%, excepto cuando las rentas gravadas son menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares, en este caso mantienen la tasa del 25%. También señalan que las utilidades que se originan a partir del año 2011, están sujetas a una retención de impuestos sobre la renta del 5%, al momento de su distribución.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Al 31 de diciembre la provisión de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 502.5	\$ 146.4
Impuesto sobre la renta diferido	-	(21.9)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 502.5</u>	<u>\$ 124.5</u>

Gasto de impuesto sobre la renta corriente

Para el año 2022, se obtuvo pérdida fiscal, en consecuencia, no se calculó impuesto sobre la renta a tasa ordinaria. El impuesto mostrado en el Estado de Resultados corresponde esencialmente a impuesto sobre la renta calculado en ganancia de capital por venta de activo fijo. El cálculo del impuesto corriente para el año 2021 se determinó de la siguiente manera:

	2021
Utilidad del ejercicio	\$ 2,248.3
Más:	
Comisiones diferidas	36.6
Costos y gastos no deducibles	5,278.0
Menos:	
Ingresos por intereses en inversiones	(6,882.9)
Reserva legal proporcional	<u>(191.9)</u>
Utilidad fiscal sujeta a impuesto sobre la renta	<u>488.1</u>
Impuesto sobre la renta a tasa ordinaria	<u>\$ 146.4</u>

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido activo es calculado sobre las diferencias temporarias bajo el método del pasivo, usando la tasa de impuesto que se espera esté vigente en el momento en que las diferencias temporarias sean realizadas o liquidadas. El detalle a continuación en la siguiente página:

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Activo por impuesto diferido

	Provisión para beneficios a empleados	Comisiones diferidas préstamos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 10.9	\$ 11.0	\$ 21.9
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 10.9	\$ 11.0	\$ 21.9

Nota 26. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2022	2021
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 6,431.7	\$ 5,877.7
Prestaciones al personal	2,676.1	2,257.3
Indemnizaciones al personal	115.2	132.4
Gastos del directorio	109.2	104.2
Otros gastos del personal	246.9	269.9
	9,579.1	8,641.5
Gastos generales	9,493.7	8,553.6
Depreciaciones y amortizaciones	2,339.4	2,056.4
Total	\$ 21,412.2	\$ 19,251.5

Nota 27. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no administra fideicomisos.

Nota 28. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco ha mantenido un promedio de 570 y 455 empleados, respectivamente. De ese número el 53% (54% en 2021) se dedican a los negocios del banco y el 47% (46% en 2021) es personal de apoyo.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 29. Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las denominadas operaciones contingentes son las siguientes:

	2022	2021
Aperturas de cartas de crédito	\$ 4,574.9	\$ 100.2
Avales fianzas y garantías	<u>1,888.8</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,463.7</u>	<u>\$ 100.2</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tiene provisión por riesgo de pérdida de estas transacciones.

Nota 30. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene litigios relevantes pendientes.

Nota 31. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según la Ley de Bancos son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones del Banco. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes 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, con participación en el otorgamiento de créditos.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 32. Créditos relacionados

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

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre de 2022 es de \$106,371.9 (\$80,342.2 en 2021). El total de créditos relacionados es de \$2,824.4 (\$2,345.4 en 2021) y representa el 2.66% (2.92% en 2021), del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 98 (84 en 2021) deudores.

Durante el período reportado el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 33. Créditos a subsidiarias extranjeras

De conformidad al artículo 23 de la Ley de Bancos, el límite máximo de créditos que los bancos pueden otorgar a sus subsidiarias constituidas en el extranjero, no puede exceder del cincuenta por ciento (50%) del fondo patrimonial o del diez por ciento (10%) de la cartera de préstamos, el que sea menor, ambos parámetros del otorgante.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo patrimonial del Banco era de \$115,673.2 (\$55,425.5 en 2021), el monto bruto de la cartera de préstamos de \$618,002.6 (\$394,786.0 en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene subsidiarias, por consiguiente, no ha otorgado créditos a subsidiarias extranjeras.

Durante el período reportado, el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos a las subsidiarias antes referidas.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 34. Créditos a subsidiarias nacionales

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo patrimonial del Banco era de \$115,673.2 (\$55,425.5 en 2021), el monto bruto de la cartera de préstamos de \$618,002.6 (\$394,786.0 en 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene subsidiarias, por consiguiente, no tiene créditos otorgados a subsidiarias nacionales.

Durante el período reportado el Banco cumplió con las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 35. Límites en la concesión de créditos

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tienen créditos a una sola persona o grupo económico que excedan del veinticinco por ciento del fondo patrimonial del Banco.

Durante el período que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

Nota 36. Contratos con personas relacionadas

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Los contratos celebrados con personas relacionadas, se describen a continuación:

1. Póliza de Seguro de todo Riesgo Bancario “BBB-1”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto de cobertura de dicha póliza asciende \$148.0, y los valores aplicados al cierre son \$71.1.
2. Póliza de Responsabilidad Civil General, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto de cobertura de dicha póliza asciende \$6.8, y los valores aplicados al cierre son \$3.4.
3. Póliza de Responsabilidad Civil Cibernética “REC-22”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto de cobertura de dicha póliza asciende \$65.0, y los valores aplicados al cierre son \$31.3.
4. Póliza de Seguro de Medico Hospitalario “MH-329”, con la sociedad Seguros Azul Vida, S. A, Seguros de Personas, el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$202.8 y los valores aplicados al cierre son \$59.3.
5. Póliza de Seguro de Vida “VC-38”, con la sociedad Seguros Azul Vida, S. A, Seguros de Personas, el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$40.6, y los valores aplicados al cierre son \$11.9.
6. Póliza de Seguro Contra Terrorismo y Sabotaje “SE-4”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$11.1, y los valores aplicados al cierre son \$5.6.
7. Póliza de Seguro de Automotores “AUI-6”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$ 3.3, los valores aplicados al cierre son \$1.3.
8. Póliza de Seguro Contra Incendio “IN-2”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$34.1, los valores aplicados al cierre son \$13.9.
9. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por arrendamiento de infraestructura tecnológica, plazo de sesenta meses, no renovables, contados a partir del día quince de enero del año dos mil diecinueve, por un monto de \$3,846.7, los valores aplicados en 2022 son \$1,105.3.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

10. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por arrendamiento de licenciamiento de Microsoft, plazo treinta y seis meses, no renovables, contados a partir del día veintinueve de julio del año dos mil veinte, por un monto de \$771.0, los valores aplicados en 2022 son \$235.6.
11. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por gestión común o compartida, con plazo indefinido, contados a partir del día uno de enero del año dos mil diecinueve, por un monto de \$555.4, los valores aplicados en 2022 son \$156.9.
12. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por línea de crédito simple para capital de trabajo, plazo sesenta meses, contados a partir del día dieciocho de enero del año dos mil diecinueve, por un monto de \$3,660.0, los valores aplicados en 2022 son \$972.9.
13. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por línea de crédito simple para capital de trabajo, plazo doce meses, contados a partir del día veintinueve de septiembre del año dos mil veinte, por un monto de \$840.0, los valores aplicados en 2022 son \$152.2.
14. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por línea de crédito simple para inversión a largo plazo, plazo de doce años contados a partir del día veintinueve de noviembre de dos mil veintiuno, por un monto de \$25,000.0, los valores aplicados en 2022 son \$2,000.0.
15. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por línea de crédito simple para inversión a largo plazo, plazo de doce meses contados a partir del día nueve de diciembre de dos mil veintidós, por un monto de \$2,800.0, y los valores aplicados al 31 de diciembre de 2022 son por \$17.9.
16. Contrato con Valores Azul, S. A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, por línea de crédito al vencimiento para inversión a largo plazo, plazo de diez años contados a partir del día siete de noviembre de dos mil veintidós, por un monto de \$1,000.0, los valores aplicados en 2022 son \$9.0.

Durante los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 37. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 62 de la Ley de Bancos, la Superintendencia del Sistema Financiero determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los bancos, 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 2022 y 2021, el Banco no posee operaciones activas y pasivas en moneda extranjera por lo que dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 0.0% para los períodos reportados.

Nota 38. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

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

- a. El 12.0% o más entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados.
- b. El 7.0% o más entre el fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingentes.
- c. El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Bancos.

La situación del Banco es la siguiente:

	2022	2021
Fondo patrimonial a activos ponderados	<u>18.5%</u>	<u>13.8%</u>
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>16.3%</u>	<u>11.0%</u>
Fondo patrimonial a capital social pagado	<u>113.1%</u>	<u>70.3%</u>

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Según el Art. 20 de la ley de Bancos, durante los primeros tres años de funcionamiento de un banco, la relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados a que se refiere el Artículo 41 de esta Ley, será por lo menos catorce punto cinco por ciento.

Según acuerdo de la Superintendencia del Sistema Financiero de fecha 22 marzo de 2019, se autorizó a Banco Azul la disminución de este porcentaje del 14.5% al 13.0%.

Nota 39. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

La Administración del Banco ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero:

1. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.
2. La política contable del reconocimiento de intereses indica que no se calculan intereses sobre préstamos vencidos. La NIIF 39 requiere el reconocimiento contable de los intereses de todos los activos financieros. Las NIIF permiten el diferimiento de los gastos relacionados con las comisiones diferidas.
3. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
4. Las normas actuales requieren que las plusvalías sean amortizadas en un período de tres años utilizando el método de línea recta. La NIIF requiere la no amortización de los intangibles con vida útil indefinida. Estos activos están sujetos a una evaluación anual del deterioro.
5. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

6. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a lo que establece la NIIF 9, la cual requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados, sobre las siguientes bases:

- a) Modelo de negocio de la entidad.
- b) Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Asimismo, no se están revelando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros tales como:

- i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como: riesgo de crédito, mercado, moneda y riesgo de la tasa de interés.
7. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero. La NIIF 9 requiere la aplicación de 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. De acuerdo a NIIF, estas provisiones se miden de la siguiente manera:
- a) 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.
 - b) 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 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

8. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por Ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio, éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
9. El balance general intermedio se presenta en forma comparativa con los saldos intermedios a la misma fecha del año anterior; las NIIF establecen que los saldos del balance general intermedio se presenten en forma comparativa con el balance general anual del período inmediato anterior.
10. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, más bien son apropiaciones de utilidades retenidas.
11. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.
12. Las ganancias o pérdidas actuariales generadas por las actualizaciones anuales de la provisión por retiro voluntario, se registran en los resultados del período en que se generan; las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que sean reconocidas como un componente del Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio, netas del impuesto diferido correspondiente.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros del Banco no ha sido determinado por la Administración.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Nota 40. Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que el banco publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada en la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. La calificación otorgada al banco es la siguiente:

Calificación otorgada	A-	AA-
Perspectiva	Estable	Estable
Fecha de referencia	Septiembre 2021	Junio 2022
Calificador de riesgo	Global Venture	Global Venture

La descripción de la calificación se detalla a continuación:

Emisor:

EA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios de la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.

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 y en la economía. Los factores de protección son fuertes el riesgo es modesto.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior, mientras que el signo “-” indica una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior.

Nota 41. Acciones de Tesorería

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

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 las acciones de tesorería ascienden a la suma de \$115,673.2 (\$55,425.5 en 2021), igual al fondo patrimonial del Banco a diciembre 2022.

En el período reportado, el banco no hizo uso de las acciones de tesorería.

Nota 42. Información por segmentos

El Banco se dedicará básicamente a prestar servicios bancarios.

Nota 43. Gestión de riesgos

En cumplimiento del artículo 7 de las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, la Junta Directiva ha aprobado los lineamientos, límites y políticas, así como la estructura para la administración integral de riesgos.

El Comité de Riesgos es uno de los comités de mayor importancia dentro del Banco y está directamente vinculado con la Junta Directiva. Tiene por objetivo conocer y aprobar la metodología y modelos de gestión de cada uno de los riesgos, así como aprobar el apetito de riesgo y los límites de exposición.

La Dirección de Riesgos tiene por objetivo identificar, medir, monitorear, controlar e informar los riesgos que enfrenta el Banco en el desarrollo de sus operaciones. A continuación se describen los principales riesgos a los que está expuesto el Banco, así como las medidas adoptadas para mitigarlos:

1. Riesgo de crédito

Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un prestatario o un emisor de deuda.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

La estrategia definida en cuanto al Riesgo de Crédito del Banco es aplicada en función de cada una de las partes que componen el ciclo del crédito: planear, originar, mantener y normalizar. Para ello, la institución cuenta con un proceso continuo y documentado para determinar los activos crediticios expuestos al riesgo de crédito.

Dicho proceso incluye la definición de políticas y los mecanismos que permitan una evaluación adecuada del cliente al momento del otorgamiento, así como también el seguimiento oportuno a la cartera.

2. 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.

Los principales factores de riesgo de mercado son los siguientes:

- a) Riesgo de liquidez del mercado: El riesgo de liquidez del mercado es definido por el Comité de Basilea, como la capacidad para compensar o eliminar, en un corto plazo de tiempo, una posición de riesgo a precios de mercado corrientes.
- b) Riesgo de tasa de interés: El riesgo de tasa de interés es la posibilidad de incurrir en pérdidas a causa de cambios en las tasas de interés.

3. Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Por lo anterior, la gestión de riesgo de liquidez contempla el análisis integral de la estructura de activos y pasivos y posiciones, estimando y controlando los eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros.

La estrategia de liquidez del Banco se centra en mantener un nivel óptimo de liquidez entre las fuentes y los usos de recursos, con una adecuada compensación del riesgo al retorno y que se encuentre dentro de los límites legales e internos.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Se da cumplimiento a todas las disposiciones establecidas por la NRP-05 Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez. De igual manera, se da cumplimiento a todos los indicadores relacionados al riesgo de liquidez exigidos por la Superintendencia del Sistema Financiero: Coeficiente de liquidez neta, activos líquidos y el cálculo y utilización de la reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones.

El plan de contingencia de liquidez contiene la estrategia para manejar las crisis de liquidez y permite afrontar situaciones atípicas o extremas.

4. Riesgo operacional

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, el personal, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos, incluye el riesgo legal.

El sistema de administración de riesgo operacional tiene como objetivo establecer la política general que apoyará los procesos y procedimientos, al igual que las metodologías para la identificación, medición, mitigación y monitoreo de los distintos tipos de riesgos operacionales a los que podría verse expuesto el Banco.

5. Riesgo reputacional

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros.

El riesgo reputacional se gestiona a través de las políticas y procedimientos necesarios, que protegerán la reputación del Banco, y mediante el cumplimiento por parte de todos los colaboradores del Código de Gobierno Corporativo, Código de Ética, así como el ambiente de control interno y la cultura de riesgos.

Nota 44. Hechos relevantes y subsecuentes

Hechos relevantes 2022

1. En sesión 1/2022 celebrada el 13 de enero de 2022, se aprobó la actualización del Plan de Medidas de Alivio para Deudores de cartera Covid-19.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

2. En la sesión 1/2022 de fecha 13 de enero de 2022 de Junta Directiva se aprobaron las condiciones para contratar financiamientos con Triple Jump por un crédito senior por \$4,000.0 y un crédito subordinado por \$3,000.0; y con Symbiotics Group un crédito senior por \$10,000.0 y un crédito subordinado por \$5,000.0.
3. El 20 de enero de 2022 entraron en vigencia las reformas a la Ley del Sistema de Tarjetas de Crédito aprobadas en Decreto No. 248 de fecha 14 de diciembre de 2021. Estas reformas tienen por objeto regular el cobro de comisiones en concepto de membresía anual de acuerdo con la capacidad económica de los tarjetahabientes, prohibiendo el cobro de comisión por concepto de membresía en las tarjetas de crédito con límite igual o inferior a dos mil dólares de los Estados Unidos de América, evitar que las empresas aprueben tarjetas sin que proceda un estudio de crédito de cada posible tarjetahabiente, evitar abusos por parte de las entidades emisoras y coemisoras respecto al cobro de sobregiros sin autorización previa del cliente, evitar la cancelación automática de servicios de tarjeta de crédito por inactividad sin previo aviso y proteger los derechos económicos de la ciudadanía.
4. En sesión 2/2022 de fecha 27 de enero de 2022 de Junta Directiva se nombró como Directora de Cumplimiento de Banco Azul de El Salvador, S. A. a Alexandra Lisbeth González Paniagua.
5. En sesión 2/2022 de fecha 27 de enero de 2022 de Junta Directiva se aprobó el Plan de Continuidad del Negocio, el cual contiene las acciones a implementar para responder, recuperar, reanudar y restaurar procedimientos predefinidos como críticos después de su interrupción.
6. En sesión 2/2022 de fecha 27 de enero de 2022 de Junta Directiva se aprobó el Plan de Recuperación de Desastres el cual identifica los procesos y aplicaciones críticas del Banco y las capacidades tecnológicas para garantizar la recuperación de los sistemas.
7. En sesión 2/2022 de fecha 27 de enero de 2022 de Junta Directiva se autorizó la emisión de acciones de tesorería para dar cumplimiento a los términos establecidos en el artículo 7 de la Ley de Bancos.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

8. Con fecha 10 de febrero de 2022 se recibió carta No. SABAO-BCF-3539 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la autorización para presentar al Banco Central de Reserva el Certificado Único de Acciones de Tesorería por un valor equivalente al fondo patrimonial del Banco referido al 31 de diciembre de 2021 por \$56,517.8.
9. En sesión 4/2022 de fecha 17 de febrero de 2022 de Junta Directiva se aprobó el aumento de la línea de crédito rotativa con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador, pasando de \$60,000.0 a \$75,000.0.
10. En sesión 02/2022 de fecha 21 de febrero de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NPBT-07 Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones, con el objetivo de establecer nuevos parámetros temporales para el requerimiento de Reserva de Liquidez, a fin de que las entidades dispongan de mayores recursos financieros para apoyar el dinamismo y crecimiento en la colocación de créditos a los diferentes sectores económicos. La vigencia de estas normas fue del 21 de febrero de 2022 al 16 de agosto de 2022.
11. En sesión 02/2022 de fecha 21 de febrero de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NRP-32 Normas Técnicas sobre Medidas de Ciberseguridad en Canales Digitales, con el objetivo de regular las medidas de ciberseguridad en entidades financieras, por medio de las cuales se recopila, procesa, transmite y se almacena la información de los productos y servicios financieros que las entidades ofrecen a sus clientes en canales digitales. Estas normas entraron en vigencia el 8 de marzo de 2022.
12. Con fecha 23 de febrero de 2022 se celebró la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 12, en la cual se acordó ratificar la fusión por absorción de Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A. Asimismo, se acordó: a) fijar el capital social de Banco Azul de El Salvador, S. A., como consecuencia de la fusión en \$131,598.9 y b) disminuir el capital social posterior a la fusión y previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero en \$95,000.0. En esa misma fecha se acordó aprobar la modificación del pacto social para consignar el nuevo capital con el cual girará la sociedad, e incorporar en un solo texto todo el pacto social para que sirva como único y vigente de la sociedad.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

13. Con fecha 18 de marzo de 2022 se recibió carta No. SABAO-BCF-7218 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la autorización para la apertura de la Agencia Azul Sonsonate efectiva a partir del 1 de abril de 2022. Asimismo, con fecha 25 de marzo de 2022 se recibió carta No. SABAO-BCF-7774 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la autorización de la prórroga para la apertura de la Agencia Azul Sonsonate efectiva a partir del lunes 4 de abril de 2022.
14. En sesión 10/2022 de fecha 7 de abril de 2022 de Junta Directiva se aprobó la política y el procedimiento para la divulgación y manejo de hechos relevantes, y se nombró como delegado para la remisión de los hechos calificados como relevantes al Director Legal Horacio Amílcar Larios Ramírez.
15. En sesión 03/2022 de fecha 11 de abril de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NRSF-02 Normas Técnicas para la Elaboración de Planes de Recuperación Financiera, con el objeto de establecer el contenido mínimo de los planes de recuperación financiera, que deben elaborar e implementar los sujetos obligados, en el caso se presenten situaciones que puedan afectar su situación financiera, económica y legal, así como la ejecución de sus actividades en condiciones normales. Estas normas entraron en vigencia el 3 de mayo de 2022.
16. En sesión 03/2022 de fecha 11 de abril de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NCM-04 Normas Técnicas para la Transparencia y Divulgación de la Información en el Sistema de Tarjetas de Crédito, con el objeto de facilitar la aplicación de la Ley del Sistema de Tarjetas de Crédito, desarrollando los procedimientos y metodologías correspondientes, y propiciar la transparencia y divulgación de la información en el sistema de tarjetas de crédito. Estas normas entraron en vigencia el 3 de mayo de 2022.
17. En sesión 05/2022 de fecha 10 de junio de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NRP-35 Normas Técnicas para la Modificación de Pactos Sociales de Bancos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de establecer los requisitos de información y los procedimientos a seguir por los sujetos obligados al momento de solicitar autorización para modificar su pacto social, así como la autorización de fusión de entidades y su correspondiente modificación al pacto social. Estas normas entraron en vigencia el 29 de junio de 2022.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

18. En sesión 05/2022 de fecha 10 de junio de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó modificaciones a la NCB-022 Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento, referente a las definiciones de microempresa y pequeña empresa. Estas normas entraron en vigencia el 27 de junio de 2022.
19. Con fecha 29 de junio de 2022 se recibió carta No. SABAO-BCF-16122 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la autorización para el traslado de la Agencia Azul Santa Ana de Local 219 B Nivel 2, Centro Comercial Metrocentro Santa Ana a 3ra. Calle Oriente No. 2, entre 1ra. Avenida Sur y Avenida Independencia, Ciudad y Departamento de Santa Ana, efectiva a partir del 11 de julio de 2022.
20. En sesión 20/2022 de fecha 30 de junio de 2022 de Junta Directiva, se aprobó la política de Servicio de Transfer 365, la cual tiene por objeto delimitar el marco de acción para los servicios señalados dentro del instructivo para operar el sistema de pagos masivos.
21. Con fecha 1 de julio de 2022 se recibió carta No. DS-SABAO-16275 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la comunicación que en sesión No. CD-31/2022 de fecha 30 de junio de 2022, el Consejo Directivo acordó autorizar la fusión de las sociedades Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A., siendo la primera la sociedad absorbente y la segunda la sociedad absorbida.
22. Con fecha 1 de julio de 2022 se recibió carta No. DS-SABAO-16276 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la comunicación en sesión No. CD-31/2022 de fecha 30 de junio de 2022, el Consejo Directivo acordó autorizar a Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A., para el cierre de agencias y suspensión temporal de los servicios de ambos bancos, del miércoles 6 de julio de 2022 a partir de las 10:00 p.m. al viernes 8 de julio de 2022 para el desarrollo de las actividades del proceso de fusión de ambas entidades.
23. En sesión 24/2022 celebrada en fecha 8 de septiembre de 2022 se dio a conocer a la Junta Directiva la formalización de la ampliación de la línea de crédito con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), pasando de \$60,000.0 a \$75,000.0.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

24. En fecha 23 de septiembre de 2022 fue aprobada la NRP-36 Norma Técnica para la Gestión de los Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, la cual entra en vigencia a partir del 26 de octubre de 2022 y tiene por objeto proporcionar los lineamientos mínimos para una adecuada gestión de los riesgos antes indicados, a fin de que las entidades integrantes del sistema financiero prevengan estos riesgos, detecten operaciones inusuales y reporten operaciones relacionadas con dichos riesgos de forma oportuna.
25. En sesión de fecha 3 de octubre de 2022, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó “Normas técnicas temporales para el cálculo y uso de reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones” (NPBT-09) con vigencia a partir del 4 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023.
26. En sesión 30/2022 celebrada en fecha 03 de noviembre de 2022 se acordó la aprobación de la estrategia del banco 2023-2025.
27. En fecha 7 de noviembre de 2022 se celebró Junta General de Accionistas en la cual se aprobó la disminución de capital social del Banco en 29,328,944 acciones con un valor nominal de un dólar, fijando el capital social de la Compañía en \$102,270,000. Este acuerdo fue ejecutado el 14 de diciembre de 2022 por medio de la escritura de modificación del pacto social por disminución de capital, inscrita en el Registro de Comercio el 20 de diciembre de 2022.
28. En fecha 30 de diciembre de 2022 se ha aprobado el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadora de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), la cual entra en vigencia a partir del 16 de enero de 2023 y tiene como objeto presentar de manera uniforme y homogénea el registro contable de las operaciones que realizan esas entidades.
29. Al 31 de diciembre de 2022, con base a lo establecido en el inciso sexto del Art. 14, de las Normas Técnicas para la Aplicación de la Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por Covid-19 (NRP-25), el Banco tiene saldo de cartera COVID por \$130,105.7, y una reserva estimada por \$26,149.1, del cual se encuentra constituido \$12,714.1, que representa un 49.0%, quedando pendiente de constituir un monto de \$13,434.9 que representa un 51.0%. La gradualidad de dicha cartera es 27 meses, la brecha de reservas COVID se absorbe a razón del 1.9% mensual.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Hechos relevantes 2021

1. Celebración de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas el día 17 de febrero de 2021, en la cual se eligió la nueva conformación de la Junta Directiva del banco para el periodo de 2021 a 2024, la cual se muestra a continuación:

Cargo	Director actual	Director anterior
Director Presidente	Carlos Enrique Araujo Eserski	Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Vicepresidente	Fernando Alfredo de la Cruz Pacas	Fernando Alfredo de la Cruz Pacas
Director Secretario	Manuel Antonio Francisco Rodríguez Harrison	Manuel Antonio Francisco Rodríguez Harrison
Primer Director Propietario	Raúl Álvarez Belismelis	Raúl Álvarez Belismelis
Segundo Director Propietario	Luis Rolando Álvarez Prunera	Luis Rolando Álvarez Prunera
Tercer Director Propietario	Oscar Armando Rodríguez	Claudia Johana Hill Dutriz
Cuarto Director Propietario	Marta Evelyn Arévalo de Rivera	Carmen Aida Lazo de Sanjines
Primer Director Suplente	Pedro José Geoffroy Carletti	Pedro José Geoffroy Carletti
Segundo Director Suplente	Claudia Alexandra Maria Araujo de Sola	Claudia Alexandra Maria Araujo de Sola
Tercer Director Suplente	Carlos Roberto Grassl Lecha	Carlos Roberto Grassl Lecha
Cuarto Director Suplente	Mario Wilfredo López Miranda	Mario Wilfredo López Miranda
Quinto Director Suplente	Carlos Santiago Imberton Hidalgo	Luz María Serpas de Portillo
Sexto Director Suplente	María de los Ángeles Pacas Martínez	José Antonio Rodríguez Urrutia
Séptimo Director Suplente	Darwin Isaac Romero Membreño	Marta Evelyn Arévalo de Rivera

2. En sesión CNBCR-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó “Normas técnicas para aplicación de gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento de créditos afectados por covid-19” con vigencia a partir del 14 de marzo de 2021.
3. En sesión CNBCR-03/2021 de fecha 25 de febrero de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó a NPBT-05 Normas técnicas temporales para incentivar el otorgamiento de créditos, con el objetivo de implementar incentivos para que una parte de la liquidez de las Instituciones Financieras se destinen al financiamiento para la adquisición de vivienda y proyectos productivos que contribuyan al crecimiento económico inclusivo y sostenible, de la micro, pequeña y mediana empresa, y enfrentar la crisis económica derivada de la pandemia por el COVID-19. Con vigencia a partir del 17 de marzo de 2021.
4. En la sesión 10/2021 de fecha 6 de mayo de 2021, de Junta Directiva se informó sobre la campaña de lanzamiento para la tarjeta de crédito.
5. En la sesión 12/2021 de fecha 3 de junio de 2021, de Junta Directiva se aprobó la relación del Banco en corresponsalía con Terrabank.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

6. En sesión CNBCR-07/2021 de fecha 16 de junio de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó “Normas técnicas para el cálculo y uso de reserva de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones” con vigencia a partir del 23 de junio de 2021.
7. Con fecha 30 de junio de 2021, se firma el contrato de compraventa de acciones de Banco G&T Continental de El Salvador, S. A., como sociedad absorbida e Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A., sociedad compradora y controladora de Banco Azul de El Salvador, S. A., entidad con la que se realizará posteriormente la fusión, esto para dar cumplimiento a la legislación aplicable, aclarando que la absorción y formalización estarán sujetas a cualquier autorización regulatoria aplicable.
8. En la sesión 14/2021 de fecha 1 de julio de 2021, la Junta Directiva autorizó la celebración de Junta General Extraordinaria de Accionistas, esta se llevó a cabo el 30 de julio de 2021.
9. En sesión No. 11 de fecha 30 de julio de 2021, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó: 1) aprobar la revocatoria y por lo tanto dejar sin efecto el acuerdo de aumento de capital tomado el 25 de febrero de 2020 en Junta General Extraordinaria de Accionistas y ratificado en sesión ordinaria y extraordinaria del 17 de febrero de 2021; 2) autorizar la fusión por absorción de Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A., en una sola entidad; 3) autorizar el proceso de inicio del proceso de fusión entre Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A.; 4) aprobar la modificación del pacto social de Banco Azul de El Salvador, S. A. en el momento precedente luego de las autorizaciones de las entidades competentes y se delegue en la administración del Banco la adecuación de los estatutos que regirán la entidad; y 5) nombrar como ejecutores especiales de todos los acuerdos tomados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas a los señores Carlos Enrique Araujo Eserski y Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

10. En sesión No. 09/2021 de fecha 23 de agosto de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NPBT-06, Normas Técnicas Temporales sobre Medidas de Ciberseguridad e Identificación de los Clientes en Canales Digitales, con el objetivo de implementar medidas para prevenir fraudes financieros por parte de ciberatacantes sobre los productos financieros de clientes, a los cuales acceden por medio de plataformas digitales, reforzando así, las medidas de ciberseguridad en los sistemas informáticos de las entidades financieras y la correcta identificación de los clientes. La vigencia de esta Norma es de 180 días, a partir del 23 de agosto de 2021.
11. El 7 de septiembre de 2021 entró en vigencia la Ley Bitcoin aprobada por Decreto No. 57 de fecha 8 junio de 2021. La Ley Bitcoin tiene por objeto la regulación del bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídicas públicas o privadas requieran realizar. La implementación de esta moneda es sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. Las aplicaciones contables son registradas y reveladas en dólares de los Estados Unidos de América.

El Banco cuenta con el mecanismo determinado por la Ley de conversión automática de bitcoin a dólares, que permite que los clientes realicen los pagos de sus productos de créditos en Bitcoin y simultáneamente se convierte la operación a dólares, por lo que no se tiene exposición cambiaria a dicha moneda.

12. En sesión CD-29/2021 de fecha 7 de septiembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva emitió lineamientos para la autorización del funcionamiento de la plataforma Tecnológica de Servicios con Bitcoin y Dólares, para establecer las disposiciones para la autorización de funcionamiento de las plataformas tecnológicas de los servicios de Bitcoin que deseen ofrecer los sujetos obligados. Vigentes a partir del 7 de septiembre de 2021.
13. En sesión No. 12/2021 de fecha 7 de septiembre de 2021, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las “Normas Técnicas para Facilitar la Participación de las Entidades Financieras en el Ecosistema Bitcoin” (NRP-29), con la finalidad de regular los sujetos que ofrezcan servicios basados en Bitcoin, así como la prestación de servicios de billetera con custodia o sin custodia, servicios de intercambio, procesamiento de pagos, entre otros. Con vigencia a partir del 7 de septiembre de 2021.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

14. En sesión 23/2021 de fecha 18 de noviembre de 2021, la Junta Directiva del banco autorizó al Director Presidente para que compareciera a la firma del contrato para la compra de acciones de Banco G&T Continental, El Salvador, S. A.
15. En sesión 23/2021 de fecha 18 de noviembre de 2021, la Junta Directiva, aprobó modificaciones a la Política de Seguridad de la Información.
16. Con fecha 26 de noviembre de 2021 se recibió carta No. SABAO-BCF-24283 de la Superintendencia del Sistema Financiero que contiene la respuesta a solicitud de plazo de gradualidad para la constitución de las reservas de saneamiento asociadas a la cartera COVID-19 en atención a lo establecido en el artículo 13 de las “Normas Técnicas para Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por COVID-19” (NRP-25). La Superintendencia autorizó los plazos solicitados según el detalle siguiente:

Meses de gradualidad				
Vivienda	Gran Empresa (Turismo)	Gran Empresa (Sin Turismo)	Autoempleo, Micro, Pequeña y Mediana Empresa	Consumo
51	27	15	39	39

17. En sesión 25/2021 de fecha 16 de diciembre de 2021, la Junta Directiva, autorizó la apertura de la Agencia Azul Sonsonate.

Nota 45. Proceso de Fusión

En carta DS-SABAO-16275 emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de fecha 01 de julio de 2022 fue autorizada la Fusión de Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A., donde el primero absorbe al segundo, conformando un solo banco bajo la denominación Banco Azul de El Salvador, S. A.; quedando formalizada la fusión de las sociedades de acuerdo al pacto social inscrito en el Registro de Comercio al número 73 del Libro 4,598 del Registro de Sociedades del folio 271 al 306, el 12 de julio de 2022.

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

El resumen de activos y pasivos son los referidos al 7 de julio de 2022 de la sociedad absorbida Banco G& Continental El Salvador, S. A. y que se detallan a continuación:

Balance General

Activo

Activos de Intermediación

Caja y Bancos	\$ 44,327.4
Inversiones financieras, netas	40,192.0
Cartera de préstamos, neta de reserva de saneamiento	<u>206,529.6</u>
	<u>291,049.0</u>

Otros activos

Bienes recibidos en pago, neto	529.5
Diversos, netos de amortización	<u>6,391.5</u>
	<u>6,921.0</u>

Activo Fijo

Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada	<u>4,985.8</u>
---	----------------

Total activo \$ 302,955.8

Pasivo y patrimonio

Pasivos de intermediación

Depósitos de clientes	\$ 210,041.2
Préstamos de otros bancos	2,827.2
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	1,462.5
Títulos de emisión propias	25,098.6
Diversos	<u>807.7</u>
	<u>240,237.2</u>

Otros pasivos

Cuentas por pagar	3,124.0
Diversos	<u>59.1</u>
	<u>3,183.1</u>

Total Pasivo 243,420.3

Patrimonio

Capital social pagado	51,598.9
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	<u>7,936.6</u>
Total patrimonio	<u>59,535.5</u>

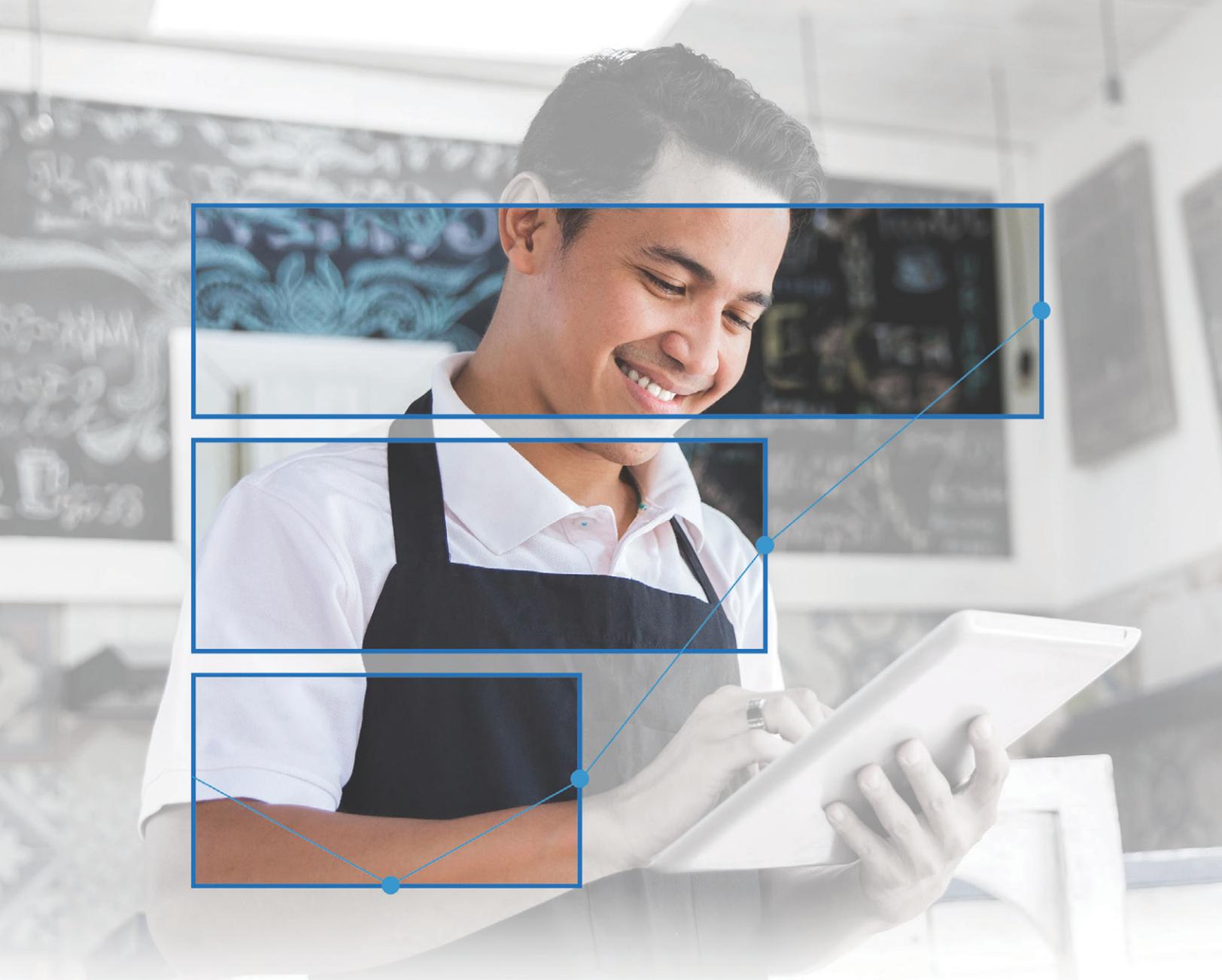
Total pasivo y patrimonio \$ 302,955.8

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Estado de Resultados Por el período del 1 de enero al 7 de julio de 2022

	2022
Ingresos de operación	
Intereses de préstamos	\$ 8,169.3
Comisiones y otros ingresos de préstamos	682.2
Intereses de inversiones	2,564.4
Reportos y operaciones bursátiles	6.1
Intereses sobre depósitos	190.7
Operaciones en moneda extranjera	44.6
Otros servicios y contingencias	<u>360.4</u>
	<u>12,017.7</u>
Menos costos de operación	
Intereses y otros costos de depósitos	3,861.5
Intereses sobre préstamos	92.1
Intereses sobre emisión de obligaciones	748.6
Pérdida en venta de títulos valores	2.6
Otros servicios y contingencias	<u>740.8</u>
	5,445.6
Reserva de saneamiento	<u>925.4</u>
	<u>6,371.0</u>
Utilidad antes de gastos	<u>5,646.7</u>
Gastos de operación	
De funcionarios y empleados	2,274.6
Generales	1,959.9
Depreciaciones y amortizaciones	<u>732.1</u>
	4,966.6
Utilidad de operación	680.1
Otros ingresos y gastos, netos	<u>108.9</u>
Utilidad antes de impuestos	789.0
Impuesto sobre la renta	<u>(60.0)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 729.0</u>



Hoy somos un Banco
más fuerte, más cálido
MÁS CERCANO

BancoAzul 
Si tú creces, El Salvador también

