

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Balance general intermedio (no auditado)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

	NOTAS	2020	2019
Activo			
Activos de Intermediación			
Caja y Bancos		\$ 69,017.4	\$ 81,759.3
Inversiones financieras, netas	3	69,958.8	40,546.1
Cartera de préstamos, neta de reserva de saneamiento	4 y 5	358,456.2	324,762.3
		497,432.8	447,067.7
Otros activos			
Bienes recibidos en pago, neto	6	371.1	-
Diversos, netos de amortización		20,028.4	18,667.4
		20,399.5	18,667.4
Activo fijo			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		1,875.4	2,022.7
Total activo		\$ 519,707.7	\$ 467,757.8
Pasivo y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	7	\$ 329,206.3	\$ 302,677.0
Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador	5 y 8	57,316.3	53,919.6
Préstamos de otros bancos	5 y 9	15,169.7	-
Reportos y otras obligaciones bursátiles	10	-	11,500.0
Títulos de emisión propias	5 y 11	61,128.8	42,057.2
Diversos		1,367.6	3,411.6
		464,188.7	413,565.4
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		1,146.2	1,387.6
Provisiones		274.7	586.2
Diversos		149.3	173.4
		1,570.2	2,147.2
Total pasivo		465,758.9	415,712.6
Patrimonio			
Capital social pagado		80,000.0	80,000.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		(26,051.2)	(27,954.8)
Total patrimonio		53,948.8	52,045.2
Total pasivo y patrimonio		\$ 519,707.7	\$ 467,757.8

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

Carlos Enrique Araujo Eserski Director Presidente	Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz Director Vicepresidente	Manuel Antonio Francisco Rodríguez Harrison Director Secretario
Raúl Álvarez Belismelis Director	Luis Rolando Álvarez Prunera Director	Oscar Armando Rodríguez Director
		Carmen Aída Lazo de Sanjinés Directora

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Estado de resultados intermedio (no auditado)

Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019

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

	NOTAS	2020	2019
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$ 25,584.6	\$ 23,719.6
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,719.9	1,866.2
Intereses de inversiones		2,471.1	1,744.6
Reportos y operaciones bursátiles		2.1	10.7
Intereses sobre depósitos		492.5	1,199.4
Otros servicios y contingencias		628.4	1,667.4
		30,898.6	30,207.9
Menos costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		9,270.5	9,417.3
Intereses sobre préstamos		3,263.2	2,758.0
Intereses sobre emisión de obligaciones		2,171.0	1,190.9
Otros servicios y contingencias		926.7	830.6
		15,631.4	14,196.8
Reserva de saneamiento	4	1,938.9	3,392.7
		17,570.3	17,589.5
Utilidad antes de gastos		13,328.3	12,618.4
Gastos de operación	13		
De funcionarios y empleados		6,011.8	6,133.2
Generales		6,035.4	6,076.1
Depreciaciones y amortizaciones		1,607.5	1,699.8
		13,654.7	13,909.1
Pérdida de operación		(326.4)	(1,290.7)
Otros ingresos y gastos, netos		930.9	48.2
Utilidad y pérdida neta		\$ 604.5	\$ (1,242.5)

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

Carlos Enrique Araujo Eserski Director Presidente	Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz Director Vicepresidente	Manuel Antonio Francisco Rodríguez Harrison Director Secretario
Raúl Álvarez Belismelis Director	Luis Rolando Álvarez Prunera Director	Oscar Armando Rodríguez Director
		Carmen Aída Lazo de Sanjinés Directora

Banco Azul de El Salvador, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(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.

Nota 2. Principales políticas contables

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

2.1 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 25.

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.

2.2 Políticas obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- Inversiones financieras
- Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- Reconocimiento de ingresos
- Préstamos e intereses vencidos
- Reservas de saneamiento de activos de riesgo
- Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones accionarias
- Gastos preoperativos
- Activo fijo
- Activos extraordinarios
- Intereses y comisiones por pagar
- Transacciones en moneda extranjera
- Indemnizaciones y retiro voluntario
- Cargos por riesgos generales de la banca
- Reserva riesgo país

Las políticas sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia en los boletines y otros medios de divulgación.

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. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

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

Nota 3. Inversiones financieras y sus provisiones

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:

	2020	2019
Títulos valores para negociación emitidos por el Estado	\$ 67,798.8	\$ 27,770.0
Títulos valores negociados en reportos	-	11,500.0
Intereses provisionados	2,160.0	1,276.1
Total	\$ 69,958.8	\$ 40,546.1

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene provisión para valuación de inversiones debido a la calidad de sus inversiones.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras al 30 de septiembre de 2020 es de 5.7% (6.7% en 2019).

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.

Nota 4. Préstamos y contingencia y sus provisiones

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene cartera de préstamos netas de reservas de saneamiento por \$358,456.6 y \$324,762.3, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2020	2019
Cartera Bruta	\$ 363,555.6	\$ 330,767.8
Menos - Reserva saneamiento	(5,099.0)	(6,005.5)
Cartera de riesgos neta	\$ 358,456.6	\$ 324,762.3

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$5,099.0 y \$6,005.5, respectivamente.

El movimiento registrado durante los períodos reportados en las cuentas de reservas de saneamiento se resume a continuación:

	2020	2019
SalDOS al inicio del período	\$ 3,953.5	\$ 4,961.0
Más - Constitución de reserva	2,002.2	4,921.7
Menos - Liberación de reserva	(856.7)	(3,877.2)
Total	\$ 5,099.0	\$ 6,005.5

Tasa de cobertura es de 1.40% (1.82% en 2019).

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

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de las reservas de saneamiento de otras cuentas por cobrar asciende a \$49.3 (\$72.5 en 2019).

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos al 30 de septiembre de 2020 es de 10.5% (10.6% en 2019).

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.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultado durante el año ascienden a \$332.4 (\$799.6 en 2019).

Nota 5. Cartera pignorada

El Banco ha recibido préstamo del Banco de Desarrollo de El Salvador por \$60,000.0 (\$60,000.0 en 2019), los cuales están garantizados con créditos categoría "A", "A2" y "B", por un monto de \$73,600.6 (\$72,815.1 en 2019). Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el saldo de la cartera redestacada más intereses es de \$57,316.3 (\$53,919.6 en 2019).

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco realizó una emisión de certificados de inversión colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$60,800.0 (\$41,800.0 en 2019), e intereses acumulados de \$328.8 (\$257.2 en 2019) la cual hemos garantizado con créditos categoría "A" por un monto de \$26,612.8 (\$34,882.9 en 2019); el tramo 1 de dicha emisión vence el 23 de octubre de 2022, el tramo 2 el 14 de noviembre de 2022, el tramo 3 el 6 de diciembre de 2022 y el tramo 4 el 10 de agosto de 2023.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, un crédito por \$15,000.0 (\$0.0 en 2019), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$15,169.7 (\$0.0 en 2019), garantizado con créditos categoría "A" por un monto de \$18,937.0 (\$0.0 en 2019), el cual vence el 15 de julio de 2026.

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 6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$371.1 (\$0.0 en 2019).

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 2019	\$ -	\$ -	\$ -
Más - Adquisiciones	379.8	(8.7)	371.1
Menos - Retiros	-	-	-
SalDOS al 30 de septiembre de 2020	\$ 379.8	\$ (8.7)	\$ 371.1

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco no tiene activos extraordinarios mayores a dos años de haber sido adquiridos.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 en el Banco no se reportan bajas de activos extraordinarios, no se hicieron traslados al activo fijo.

Nota 7. Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la cartera de depósitos del Banco se detalla a continuación:

	2020	2019
Depósitos del público	\$ 286,637.6	\$ 269,684.5
Depósitos de otros bancos	17,924.8	7,703.3
Depósitos de entidades estatales	19,390.0	20,940.0
Depósitos restringidos e inactivos	4,630.4	3,758.4
Intereses por pagar	623.5	590.8
Total	\$ 329,206.3	\$ 302,677.0

Las diferentes clases de depósitos del Banco son los siguientes:

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente	\$ 71,947.0	\$ 57,176.3
Depósitos en cuenta de ahorro	40,162.6	32,399.9
Depósitos a plazo	216,473.2	212,510.0
Intereses por pagar	623.5	590.8
Total	\$ 329,206.3	\$ 302,677.0

Tasa de costo promedio al 30 de septiembre de 2020 es de 4.1% (4.2% en 2019).

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 8. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco mantiene línea de crédito con el Banco de Desarrollo de El Salvador por \$60,000.0 (\$60,000.0 en 2019), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$57,316.3 (\$53,919.6 en 2019), a una tasa de interés anual que oscila entre el 5.24% y el 7.00% (entre 4.53% y el 6.75% en 2019), garantizados con créditos categorías "A1" y "A2" (categorías "A1" y "A2" en 2019). Estas obligaciones vencen entre el 26 de noviembre de 2020 y el 4 de octubre de 2039.

Nota 9. Préstamos de otros bancos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros corresponden a línea de crédito.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, un crédito por \$15,000.0 (\$0.0 en 2019), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$15,169.7 (\$0.0 en 2019) al 4.95% más libor a 6 meses de interés anual, garantizado con créditos categoría "A" por un monto de \$18,937.0 (\$0.0 en 2019), el cual vence el 15 de julio de 2026.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

Nota 10. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Banco registra obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles de breve plazo por \$0.0 (\$11,500.0 en 2019) que se han realizado por intermediación de casas corredoras.

Nota 11. Títulos de emisión propia

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 los títulos valores emitidos con base al artículo 53 de la Ley de Bancos, para captar recursos del público son:

