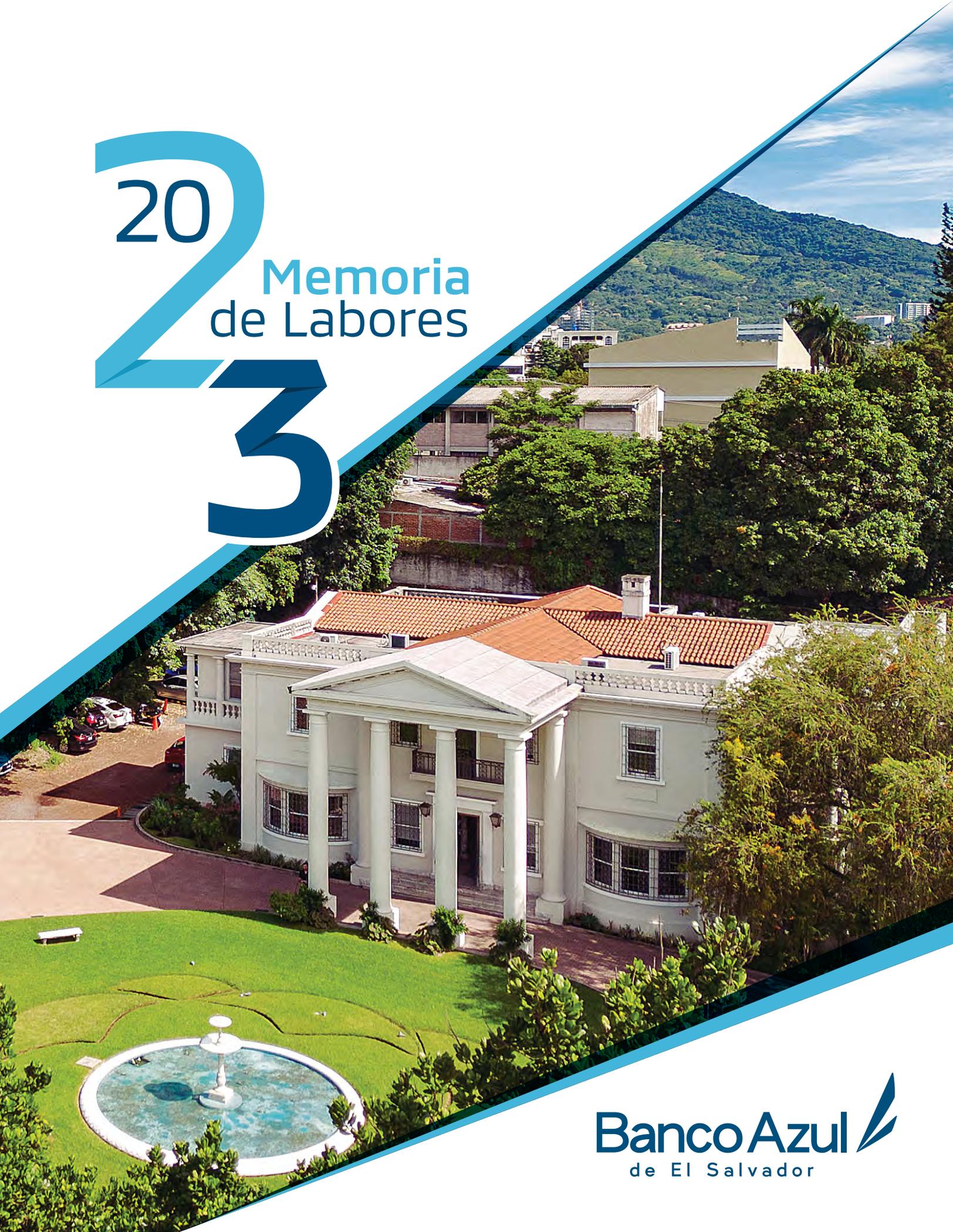


# 20 3 Memoria de Labores



# La Casa Relmora

Conocida como "La Casona"



La Casa Relmora fue originalmente construida en 1950 por el arquitecto Ernesto De Sola, y hoy alberga el nuevo Centro Financiero Azul



# Contenido

- 01** Junta Directiva
- 02** Directores Administrativos
- 03** Staff Gerencial
- 04** Mensaje del Director Presidente
- 05** Mensaje del Director Ejecutivo
- 06** Gestión Comercial
- 07** Gestión Integral de Riesgos
- 08** Gestión Tecnológica
- 09** Gestión Financiera
- 10** Estados Financieros

# 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**

Carlos Santiago Imberton Hidalgo  
**Cuarto Director Suplente**

María de los Ángeles Pacas Martínez  
**Quinta Directora Suplente**

Aprovechamos esta oportunidad, para hacer un homenaje póstumo y reconocer la invaluable contribución de Wilfredo López Miranda y Darwin Romero Membreño en la visión estratégica de Banco Azul.

# 2

## Directores Administrativos

Óscar Armando Rodríguez R.  
Director Ejecutivo

Patricia Paniagua de Suárez  
Directora de Negocios

Miguel Ángel Cuéllar Marín  
Director Financiero

Ana Lissette Cerén de Barillas  
Directora de Riesgos

Alexandra Lisbeth González Paniagua  
Directora de Cumplimiento

Horacio Amílcar Larios Ramírez  
Director Legal

Luisa Verónica González Ortiz  
Directora Digital y de Tecnología

René Gerardo Cuestas Valiente  
Director de Operaciones

Manuel Antonio Escobar Nolasco  
Director de Auditoría Interna



# 3 Staff Gerencial



David Ricardo Fuentes Mancía  
**Gerente de Planificación**

Rocío del Carmen Alfaro de Guifarro  
**Gerente de Gestión Humana**

Ana Matilde Iglesias de Menéndez  
**Gerente de Experiencia y RSE**

Karina Lourdes Cabrera Pineda  
**Gerente de Productos**

Edgardo Velásquez Garay  
**Gerente de Banca Empresarial e Institucional**

José Gilberto Ascencio Lemus  
**Gerente de Riesgo de Crédito**

Gerardo Ernesto Melgar Alvarado  
**Gerente de Préstamos**

Marleny del Carmen Deras de Amaya  
**Gerente de Banca MYPE**

Norma Lissette Henríquez Solórzano  
**Gerente de Riesgo Integrales y Analítica**

José Juan Callejas Cruz  
**Gerente de Canales**

Fredman Enrique Guzmán Vaquerano  
**Gerente de Normalización**

Douglas Adonay Reyes García  
**Gerente de Infraestructura y Telecomunicaciones**

José Luis Colocho Romero  
**Gerente de Desarrollo de Soluciones**

Erwin Orlando Castro Torres  
**Gerente de Distrito**

Rhina Estela Guillén de Romero  
**Gerente de Operaciones Internacionales**

Ingrid Jeannette Luna Peña  
**Gerente de Depósitos**

Henry Everardo Rivera Padilla  
**Gerente de Cumplimiento**

Marcos Esteban Ardón Rojas  
**Contador General**

Daniel Fortunato García Gámez  
**Tesorero**

# 20 3 Memoria de Labores





## Estimados Accionistas

Este año 2023 que hoy reportamos, celebramos los primeros 10 años de haberse constituido Banco Azul de El Salvador, con una visión clara de ser ese socio financiero para impulsar el crecimiento sostenible de nuestros clientes, ofreciendo soluciones innovadoras, accesibles, personalizadas, y que generan un impacto positivo en la economía de los salvadoreños.

Hace 10 años, soñábamos con un Banco que tuviera la visión de trabajar por El Salvador, por el progreso y por

nuestra gente; una visión compartida con vosotros como accionistas.

10 años han pasado, y nuestro sueño de constituir un Banco que se identificara 100% con los salvadoreños, que tuviera el alma de tenacidad y de esfuerzo, y que su identidad fuese amable, cálida, simple y confiable; se ha vuelto una realidad.

Es un honor para mí dirigirme a todos ustedes para compartir los logros financieros alcanzados durante el último año y explorar las perspectivas de futuro, donde enfrentamos un entorno en constante evolución, por lo que la estabilidad financiera y la capacidad de adaptación, son claves.

Permítanme entonces, informarles nuestro desempeño bajo tres perspectivas:

### PRIMERO, BAJO EL ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO.

La consolidación financiera de Banco Azul, desde sus inicios, se puede confirmar hoy en día, con los resultados obtenidos durante el ejercicio fiscal 2023, donde el crecimiento constante en nuestras carteras del Pasivo, como la del Activo, nos permitió cerrar el año con una utilidad de \$9.283 MM. Reflejo de la efectividad en:

- la consolidación de nuestros Estados Financieros en inversiones, a través de identificar oportunidades en los mercados de El Salvador;
- la implementación de nuestras estrategias comerciales, acompañadas de la dedicación y profesionalismo de nuestros equipos de trabajo; y
- el enfoque en la eficiencia operativa y la gestión de costos,

lo cual nos ha permitido mejorar nuestra rentabilidad de manera significativa.

### SEGUNDO, TENDENCIAS ACTUALES EN EL MUNDO FINANCIERO.

A medida que miramos hacia el futuro, es crucial reconocer las tendencias que están dando forma al panorama financiero global.

La transformación digital en Banco Azul es un proceso constante de adaptación y aprendizaje, cuyo objetivo primordial es conocer y cubrir las necesidades cambiantes de nuestros clientes.

Es por ello, por lo que, durante el 2023, se implementaron una serie de proyectos encaminados a adoptar nuevas tecnologías que nos permitan avanzar en esa visión de ser un Banco centrado en el cliente.

En búsqueda por la innovación, y por ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes a través de los diferentes canales digitales, nos llevó a inicios del 2023 a realizar un proceso de selección exhaustivo para el desarrollo de una nueva banca digital de Banco Azul, que conlleva altos estándares de confiabilidad, seguridad, rendimiento y escalabilidad para afrontar los continuos cambios en el mercado.

Sin duda, este proyecto que inicia su implementación en el 2024 marcará un antes y un después en la estrategia de transformación digital del Banco, llevándonos a la mejora de los servicios digitales para nuestros clientes.

### TERCERO, LAS PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS FUTURAS.

Mirando hacia adelante, no solo estamos comprometidos con la innovación continua, sino también con la búsqueda de oportunidades estratégicas que generen un impacto positivo, como

- nuestro genuino compromiso en hacer crecer el segmento empresarial, que es y será, nuestro foco principal; porque estamos convencidos que, al equipar a nuestras comunidades empresariales con conocimientos financieros - gerenciales sólidos, junto con el empoderamiento financiero, no solo fomentamos el crecimiento económico, sino que también construimos relaciones sólidas y sostenibles.
- Mantener nuestra promesa de estar cerca de nuestra gente, es un reto diario, pero que nos permite conectar con sus sueños, sus propósitos y sus planes a futuro. Es así como estamos creando un vínculo con los salvadoreños residentes en el exterior para ser ese hilo que conecta con sus raíces y que prepara las condiciones para cuando, finalmente decidan volver a su país.
- Promoveremos el Ahorro en todas sus ramas, porque somos fieles creyentes en que el ahorro es la base de la estabilidad económica de los salvadoreños.

Para cerrar, no puedo dejar de mencionar la apertura de nuestro nuevo Centro Financiero Azul. Esto me obliga a hacer referencia al proceso de fusión que

culminó exitosamente en julio del 2022 y a través de la cual nos dejó uno de los más bellos patrimonios culturales de nuestro país.

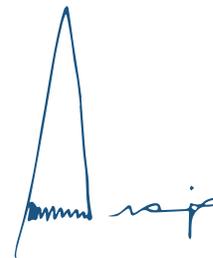
Para serles sinceros, teníamos tantos retos en las manos, que no lo pensamos hasta 12 meses después, cuando vimos la posibilidad de utilizar este hermoso inmueble como nuestra sede principal.

Fue así como, con mucho entusiasmo metimos manos a la obra para sacarle a La Casa RELMORA, originalmente construida en 1950 por el arquitecto Ernesto De Sola, el brillo a uno de los inmuebles más icónicos de la lista de patrimonios culturales salvadoreños, y que desde diciembre del 2023 se ha convertido en nuestro nuevo Centro Financiero Azul, que albergar hoy la Agencia Azul Centro Financiero, la atención a la Gran Empresa y las Oficinas Corporativas de Banco Azul.

Estamos construyendo entornos de trabajo cada vez más incluyentes como parte de nuestro compromiso responsable con los colaboradores, y a medida que enfrentamos el futuro con confianza, estamos igualmente comprometidos a seguir liderando con integridad, innovación y con la visión centrada siempre en nuestros clientes.

Agradezco a todos los miembros de nuestra Junta Directiva por su dedicación y acompañamiento activo, así como a nuestros valiosos colaboradores, y la confianza de nuestros clientes. A ustedes Accionistas agradecemos un año más, su apoyo para la construcción de un futuro financiero próspero y sostenible.

Cordialmente.



**Carlos Enrique Araujo Eserski**  
Director Presidente

# 5 Mensaje del Director Ejecutivo



## Estimados Accionistas.

Con mucha satisfacción, presento a ustedes los resultados que Banco Azul de El Salvador alcanzo al cierre del año 2023.

En primer lugar, cabe mencionar la continuación de operaciones de una manera consolidada y estabilizada, después de un proceso de Up Grade de nuestro sistema central tecnológico y de nuestro exitoso proceso de fusión.

Todos nuestros equipos de trabajo redoblaron esfuerzos para cumplir las exigencias del año 2023, no solo con la gestión comercial y desarrollo de nuevos productos, sino que también con todos los requerimientos normativos que implicaron a su vez, muchos desarrollos tecnológicos, cambios de procesos y adecuación de políticas. Todo ello se vio recompensado con una mayor fluidez de cara al cliente para realizar transferencias interbancarias, tanto nacionales como internacionales.

El año 2023, nos trajo retos significativos en la administración de la liquidez, sin embargo, gracias a la fidelidad de nuestros depositantes y la confianza de las instituciones internacionales fondeadoras de recursos financieros logramos cumplir con todos los requisitos normativos y la demanda de crédito de nuestros clientes.

Nuestro índice de solvencia fue uno de los mejores del sistema financiero nacional, alcanzando un fondo patrimonial del 16% y el índice de cartera vencida cerró en el mes de diciembre de 2023 con un indicador del 2.57%, mientras que el índice de cobertura de reservas de saneamiento, con un porcentaje del 124.54%.

Con relación a los Activos, Banco Azul alcanzo al cierre 2023, un valor \$867 MM, mientras que nuestra Cartera de Depósitos cerro con un saldo de \$586 MM y nuestra Cartera de Préstamos, con \$630.5 MM.

Del saldo de dicha cartera de préstamos, el 75% fue destinado a la cartera empresarial, apoyando así, el desarrollo económico de nuestro país; sin desatender los créditos hipotecarios y de consumo, que lograron un crecimiento anual del 6 %.

Mantuvimos nuestro enfoque en el servicio de calidad, porque estamos comprometidos con nuestros clientes para que sean atendidos de forma rápida y oportuna, en especial nuestro segmento foco: las MIPYMES, a quienes este año 2023, les atendimos de forma holística: con formación - a través de nuestro programa Lidera, con programa de garantía - con el apoyo de DFC, y con financiamiento para impulsar sus proyectos de negocios, dando una atención muy especial a los negocios liderados por mujeres.

Sin duda, la tecnología está inmersa en nuestra industria de forma agresiva, donde la innovación es clave. Claro ejemplo de ello es el aumento del 49% en la transaccionalidad en nuestros canales electrónicos, siendo el más utilizado: nuestra aplicación móvil, una de las más modernas del mercado.

Y como parte de nuestra constante evolución, preparamos, durante el año 2023, la base para la implementación de nuestra nueva Banca Digital, y luego de un exhaustivo proceso, seleccionamos Temenos Infinity como plataforma para nuestra nueva Banca Digital.

Me es grato reconocer y agradecer a cada uno de los miembros de este gran equipo, el trabajo y el compromiso a lo largo de este año 2023. Nos sentimos orgullosos de haber obtenido la mejor ponderación en la historia de Banco Azul en cuanto al nivel de satisfacción de nuestros colaboradores, en el que fuimos calificados con un destacado clima laboral, estudio realizado por la empresa reconocida a nivel nacional, Conexión Talento.

Agradecemos la preferencia de nuestros clientes en utilizar nuestros productos y servicios que nos permitan a su vez, hacer crecer nuestro Banco; y de igual forma agradecemos el apoyo de los entes reguladores y supervisores. A ustedes Accionistas, agradecemos su confianza y sobre todo su compromiso para seguir siendo relevantes y estar presentes apoyando la gestión de Banco Azul.

Seguiremos trabajando para reinventar nuestras propuestas de valor que nos permitan continuar ofreciendo esa agilidad, accesibilidad y servicio personalizado que tanto nos demandan nuestros clientes.

Atentamente.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Oscar', with a long, sweeping underline that extends to the right.

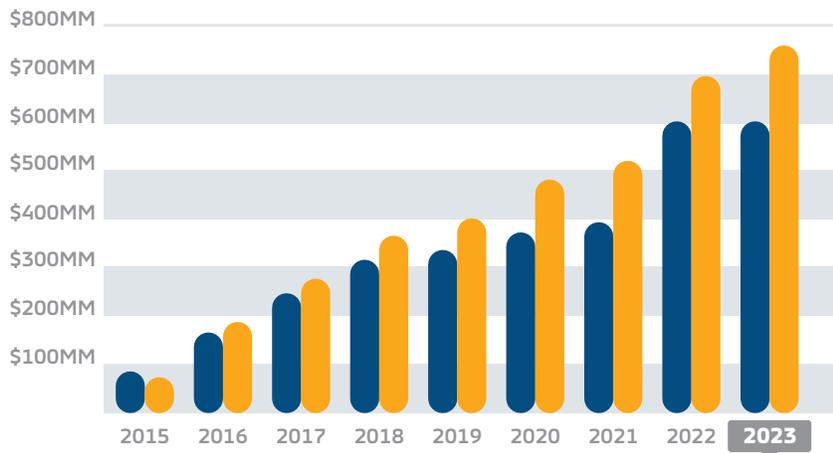
**Óscar Armando Rodríguez R.**  
**Director Ejecutivo**

## a. EVOLUCIÓN Y CRECIMIENTO

Informe al 31 de diciembre de 2023

### Cartera de Crédito y Fuentes de Fondo

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



**123,000**  
Clientes



**128,508**  
Cuentas de depósito



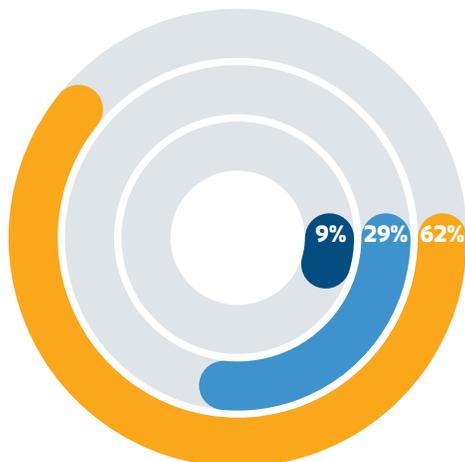
**16,800**  
Créditos

**Créditos: \$630.5 MM**  
**Fondeo: \$756.4 MM**

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

### Distribución de Cartera Depósitos y Créditos

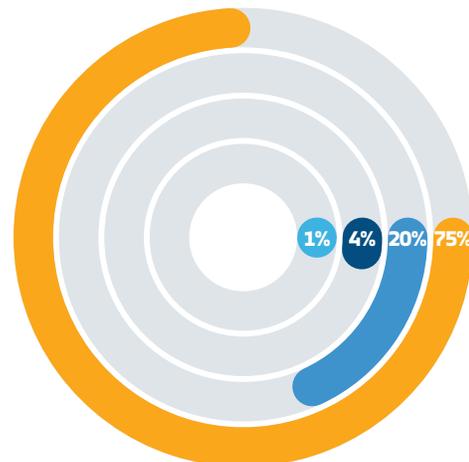
#### Depósitos ▾



**Depósitos a Plazo** \$364.9 MM | **Corriente** \$169.9 MM | **Ahorro** \$51.6 MM

⊖ **\$586.4 MM**

#### Créditos ▾



**Productivo** \$471.9 MM | **Consumo** \$124.8 MM | **Vivienda** \$29.9 MM | **Tarjeta de Crédito** \$3.9 MM

⊖ **\$630.5 MM**

## b. ATENCIÓN A LA MIPYME

Informe al 31 de diciembre de 2023

### Cartera MIPYME

**72%** de nuestra cartera empresarial se destinan a las micro, pequeñas y medianas empresas.

**\$339.6MM**  
Saldo de Cartera



**1,941**  
Créditos



**1,165**  
Clientes



### Programas de Garantía

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



Monto garantizado

**\$7.1MM**



MIPYMES beneficiadas

**228**

Otorgado por el Fondo Salvadoreño de Garantías (Bandesal)



Monto garantizado

**\$32.4MM**

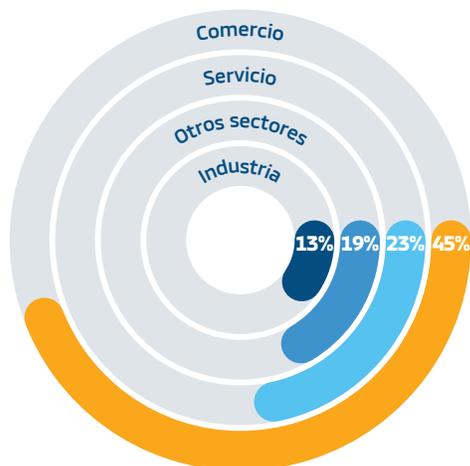


MIPYMES beneficiadas

**445**

### Portafolio de Créditos Banca Empresas MIPYME

Por sector económico:



### Programa Lidera

Diplomados, Cursos Especializados, Charlas Magistrales y Asesorías Empresariales



**2,130** Empresarios Formados e informados

**1,068** Horas de Asesorías Empresariales



**98%** Empresas MIPYMES



**54%** Mujeres Empresarias

## Programa Integral de Sostenibilidad

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



**\$5.7MM**  
Colocación



**6.6kW**  
Capacidad total



**11.3MWh**  
Generación anual



**\$11.4MM**  
Saldo de cartera

### Tarjeta de Débito



**912,829**  
Transacciones



**\$47.6MM**  
Transaccionados

### Tarjeta de Crédito



**192,065**  
Transacciones



**\$17.5MM**  
Monto Facturado

### Transaccionalidad en Canales Digitales



**379,120**  
Transacciones



**\$1,405 MM**  
Monto Transaccional

### Nuestra Cobertura



Puntos de atención:

- ▶ 12 Agencias
- ▶ 2 Cajas empresariales
- ▶ 1 Centro de atención PYME
- ▶ 1 Centro de Formación LIDERA



Ejecutivos:

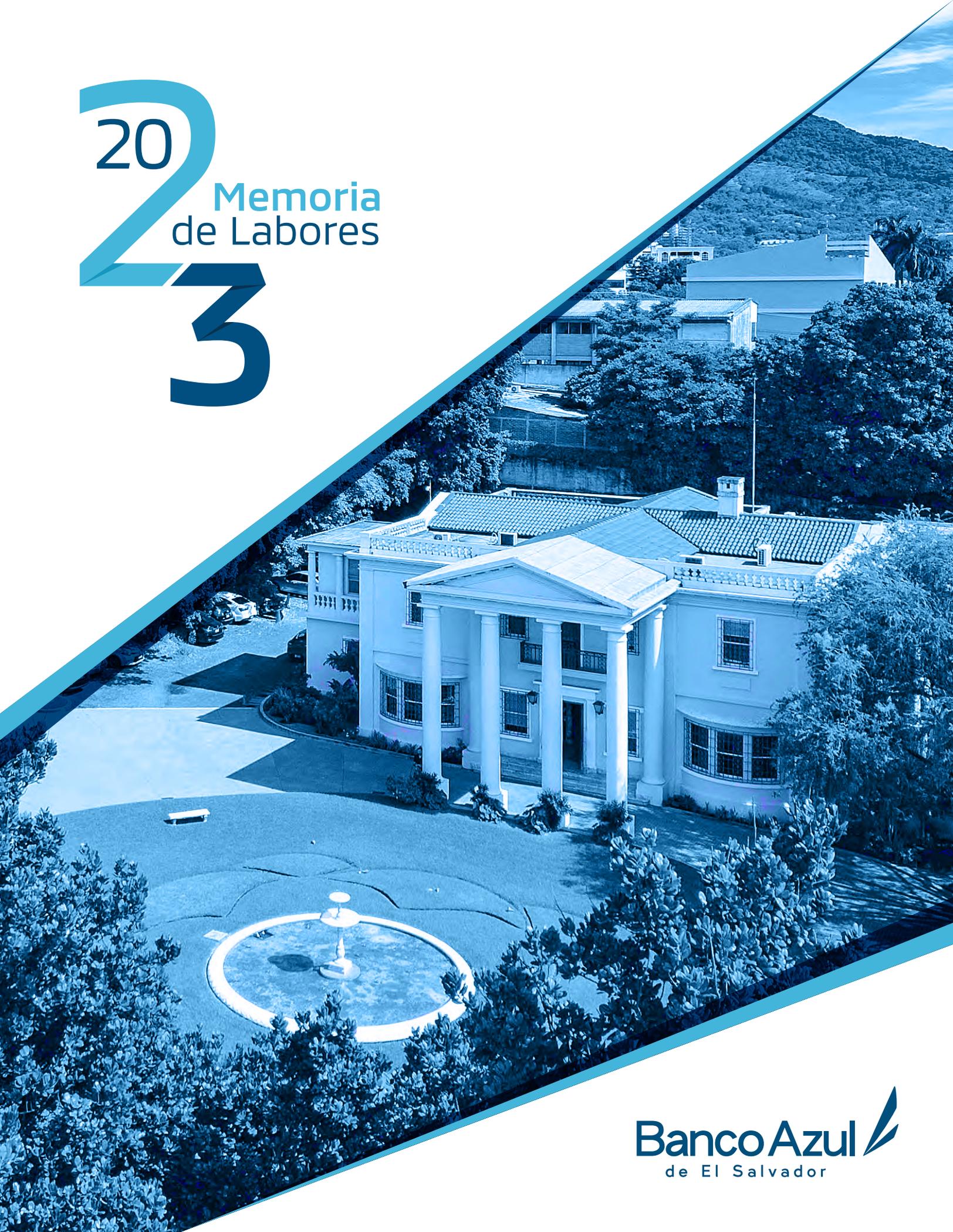
- ▶ + 49 para empresas
- ▶ + 77 para personas



ATMs:

- ▶ 42 ATM's Cajeros Azules
- ▶ + 1,500 ATM's Red Visa Plus

20 Memoria  
de Labores  
3



# 7 Gestión Integral de Riesgos

Para Banco Azul, administrar los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, así como al apetito de riesgo definido por la alta administración del Banco, representa uno de los pilares fundamentales y estratégicos.

Bajo esta visión se han definido modelos de gestión de riesgos, que aseguran la identificación, medición, monitoreo, control y mitigación de los diferentes tipos de riesgo.



## GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

Durante el 2023 mantuvimos la mejora continua adaptando nuestra gestión acorde a la naturaleza de nuestro negocio, con énfasis en la micro, pequeña y mediana empresa, fortaleciendo políticas, procedimientos y metodologías en todo el ciclo del crédito.

Fortalecimos nuestro modelo de gestión de riesgo ambiental y social, mediante la implementación de las mejoras al Sistema de Análisis de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), el cual permite manejar de manera adecuada los riesgos indirectos de las operaciones crediticias.

Como parte del ciclo de gestión de la cartera de créditos, Banco Azul fortaleció su gestión de cobros, implementando estrategias de recuperación orientadas a brindar facilidades de pago a los clientes que lo requirieran, siempre, apegados al marco normativo establecido para el tratamiento de reestructuraciones y refinanciamientos.



## GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ

Realizamos el análisis integral de la estructura de activos, pasivos y contingencias, con el fin de mitigar 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.

Banco Azul fortaleció sus metodologías, herramientas y políticas de gestión del riesgo de liquidez, con el fin de seguir fomentando una gestión prudente y satisfactoria. También se ha continuado con la contratación de nuevas fuentes de fondeo, lo cual permitió impulsar la colocación de nuevos créditos, diversificar las fuentes de fondos y tener líneas alternas para responder a cualquier evento inesperado.



## GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO

Se robusteció la metodología para la gestión de los riesgos de mercado, con el fin de mitigar 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.

Se actualizó la metodología de los modelos de Var del portafolio de inversiones, análisis de riesgo de tasa de interés, pruebas de estrés y backtesting. A su vez se ha monitoreado el cumplimiento de los límites definidos en el apetito interno de riesgo de mercado.



## GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL

Se focalizaron los esfuerzos en administrar el sistema de gestión de este riesgo, de acuerdo a la misión, visión y estrategias definidas por la entidad, haciendo partícipes a todos los colaboradores, con especial énfasis en los líderes de los procesos críticos, quienes son el soporte para la identificación y monitoreo de los riesgos que sus actividades diarias conllevan.

Esto nos permitió el diseño efectivo de controles para detectar dichos riesgos antes de que se materialicen y a su vez identificar mejoras que nos aportan una mayor calidad en todo el proceso.



## GESTIÓN DE LA SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Se desarrollaron:

- Campañas de concientización,
- Certificación de cumplimiento de Sistema de Información por área y
- Diversas medidas que permiten resguardar y proteger la información cumpliendo con la confidencialidad, integridad y disponibilidad de esta, con el fin de que las amenazas no se materialicen.



## GESTIÓN DE LA CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Se realizaron diversas pruebas de Continuidad del Negocio en todos los procesos claves de forma satisfactoria, con lo que la entidad se asegura de estar preparada para eventos imprevistos, entre las que mencionamos lo siguientes:

- Pruebas de Continuidad del Negocio, que incluyen todos los procesos críticos definidos por las áreas del Banco.
- Apoyo en Pruebas de Recuperación de Desastres (DRP)
- Pruebas en los Procesos Manuales Alternos (PMA), y el
- Ejercicio de árbol de llamadas (Call Tree)



## TRANSFER 365

La transformación digital en Banco Azul es un proceso constante de adaptación y aprendizaje cuyo objetivo primordial es conocer y cubrir las necesidades cambiantes de nuestros clientes. Es por ello que en este año 2023, se implementaron una serie de proyectos encaminados a adoptar nuevas tecnologías que nos permitan avanzar en la visión de ser un banco centrado en el cliente.

- Este año implementamos proyectos respaldados por el BCR, enfocados en ofrecer a nuestros clientes transferencias tanto nacionales como internacionales en todos nuestros canales digitales, a eso nos referimos con la implementación de Transfer365 Business y Móvil y Transfer LBTR SIPA CA-RD, el cual ha tenido un alto nivel de aceptación en nuestros clientes, reflejado por el alto número de transaccionalidad que demuestra.



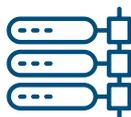
## FACTURACIÓN ELECTRÓNICA

- Implementamos también la Facturación Electrónica, proyecto de país, en la cual incluimos como parte de nuestra estrategia digital, tecnología de apificación en la nube para integrarnos con terceros de manera segura y eficiente.



## FIRMA ELECTRÓNICA

- Impulsamos también proyectos innovadores como es la Firma Electrónica, el cual se ha convertido en una parte medular de nuestra operación, ya que forma parte integral de nuestros procesos internos, alcanzando una eficiencia significativa en la disminución de tiempos en los procesos de autorización de gestiones, eliminando el papel y permitiendo tener toda la documentación en formato digital en un repositorio centralizado.



## TOPOLOGÍA DE RED SD-WAN

- Hemos modernizado también nuestra infraestructura de telecomunicaciones entre agencias y centro de datos principal, con la implementación de la nueva topología de red SD-WAN, dicha implementación nos permite contar con una tecnología robusta de vanguardia, que incluye redundancia entre enlaces de comunicación disminuyendo significativamente las caídas por fallas de comunicación.

Con nuestra mirada siempre en nuestro cliente, hemos invertido en repotenciar nuestra Infraestructura tecnológica en nuestro sitio de contingencias, permitiendo ampliar las capacidades de nuestras aplicaciones críticas y poder soportar la operación normal del Banco, frente a un evento de crisis nacional, sin que esto genere un impacto a nuestros clientes.



## PROYECTOS TECNOLÓGICOS Y AUTOMATIZACIÓN

- Seguimos trabajando en fortalecer los conocimientos y practicas ágiles en el equipo de proyectos tecnológicos, fomentando cada vez más la conformación de células ágiles multidisciplinares en las cuales hemos logrado alcanzar un 100% en el cumplimiento de entrega de nuestros proyectos.
- Hemos implementado también técnicas de DevOps y pruebas automatizadas, lo cual nos ha permitido alcanzar altos niveles de calidad y periodos de estabilización con tendencia a 0.

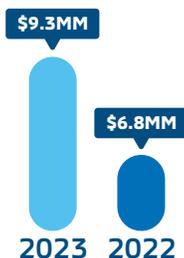


## SELECCIÓN DE NUEVA BANCA DIGITAL

- En nuestra búsqueda por la innovación y por ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes en nuestros canales digitales, iniciamos este año 2023 un proceso de selección de nuestra nueva banca digital, donde incluimos una terna de fabricantes tecnológicos de clase mundial en la selección. En dicho proceso sometimos las plataformas digitales a una evaluación exhaustiva, basada en altos estándares mundiales de calidad como son Confiabilidad, Seguridad, Escalabilidad, Rendimiento, entre otros. Luego de este largo proceso, seleccionamos la plataforma Temenos Infinity como nuestra nueva Banca Digital.
- Dicha plataforma cuenta con una arquitectura de vanguardia nativa en tecnología de nube, basada en microservicios, en la que utilizaremos un moderno modelo de implementación denominado DevSecOps y donde la experiencia del usuario (UX) y su interfaz gráfica (UI), serán una pieza fundamental en el diseño de nuestra banca. Con esta nueva banca digital, esperamos aumentar la confianza de nuestros clientes en los diferentes canales y mejorar la relación Cliente-Banco, así como facilitar al Banco de una plataforma digital flexible y escalable a los continuos cambios en el mercado. Sin duda, este proyecto que inicia su implementación en el 2024, marcará un antes y un después en la estrategia de transformación digital del banco y la mejora de nuestros servicios digitales para nuestros clientes.

Seguros que contamos con un equipo humano altamente profesional, seguiremos trabajando fuertemente en nuestra ruta para ser un banco digital, enfocado en nuestro cliente y nuestros accionistas.

## 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 alcanzado los USD 9.3 MM.

## Margen Financiero



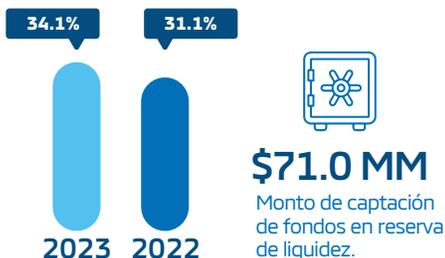
Nuestro margen financiero obtuvo un incremento del 44% con respecto al año 2022, lo cual junto con la mejora de la eficiencia en gastos administrativos, permitió reflejar Utilidades en el ejercicio.

## 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	2023	2022	Mínimo
Activos ponderados	16.0%	18.5%	12.0%
Pasivos y contingencias	12.4%	16.2%	7.0%
Capital social pagado	120.0%	113.1%	100.0%

## Calidad de los activos

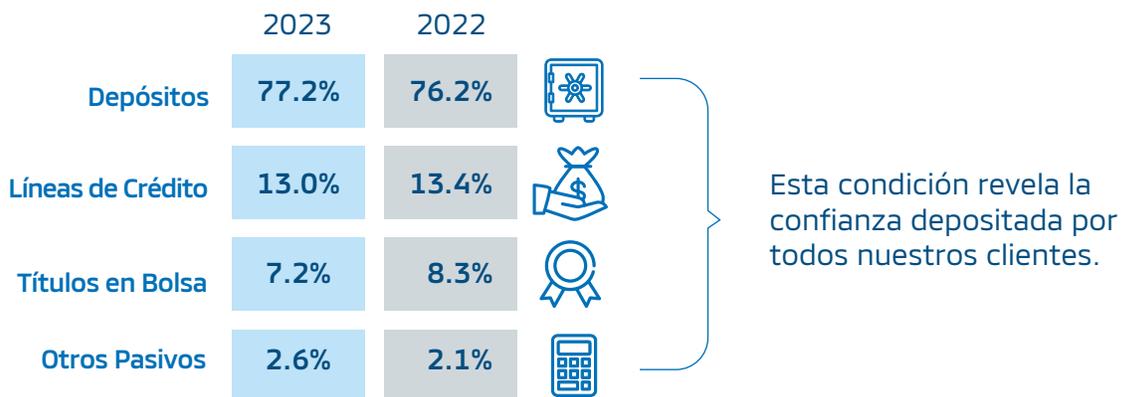


\*Excluye cartera COVID

## Créditos Relacionados



## Apalancamiento Financiero



## Fondeo Nacional e Internacional

### Nacional



**\$46.4 MM**



**\$52.4 MM**



**\$25.0 MM**

de cobertura de garantías

### Internacional

**KFW** DEG

**\$7.8 MM**

**Symbiotic**

**\$5.0 MM**



**\$16.0 MM**



**\$10.4 MM**



**\$52.0 MM**



**\$4.1 MM**



**\$5.0 MM**



**\$4.0 MM**

# 20 Memoria de Labores

# 3



**Banco Azul de  
El Salvador, S. A.**  
Estados financieros al  
31 de diciembre de 2023 y 2022

BANCOAZUL2023 - FEBRERO 20 2024

**Contenido**  
**31 de diciembre de 2023 y 2022**

---

	<b>Página</b>
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 - 32

## 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 2023, 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 2023, 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.

### *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 2023, 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 \$610,380.5 miles, y la reserva de saneamiento de \$20,079.4 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.

Los procedimientos aplicados para auditar este asunto clave se detalla a continuación:

- 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 de reservas con los registros 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.  
20 de febrero de 2024

---

*Auditors 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.

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Balance General

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
<b>Activo</b>			
<b>Activos de Intermediación</b>			
Caja y Bancos		\$ 103,470.0	\$ 90,448.3
Inversiones financieras, netas	3	120,673.2	95,532.4
Cartera de préstamos, neta de reserva de saneamiento	4 y 5	610,380.5	596,285.4
		<u>834,523.7</u>	<u>782,266.1</u>
<b>Otros activos</b>			
Bienes recibidos en pago, neto	6	904.4	1,214.7
Diversos, netos de amortización		27,109.0	35,898.0
		<u>28,013.4</u>	<u>37,112.7</u>
<b>Activo Fijo</b>			
Bienes inmuebles, muebles y otros, neto de depreciación acumulada		4,643.4	3,078.9
		<u>4,643.4</u>	<u>3,078.9</u>
<b>Total activo</b>		<u>\$ 867,180.5</u>	<u>\$ 822,457.7</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivos de intermediación</b>			
Depósitos de clientes	7	\$ 586,338.9	\$ 531,099.7
Préstamos del Banco de Desarrollo de la República El Salvador	5 y 8	46,381.5	65,150.0
Préstamos de otros bancos	5 y 9	52,380.4	28,377.0
Reportos y otras obligaciones bursátiles	10	16,278.2	11,788.1
Títulos de emisión propias	5 y 11	55,067.7	57,854.3
Diversos		3,183.2	2,546.8
		<u>759,629.9</u>	<u>696,815.9</u>
<b>Otros pasivos</b>			
Cuentas por pagar		6,984.0	7,013.7
Provisiones		94.4	522.9
Diversos		1,040.0	1,098.0
		<u>8,118.4</u>	<u>8,634.6</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u>767,748.3</u>	<u>705,450.5</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social pagado		80,000.0	102,270.0
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado		19,432.2	14,737.2
		<u>99,432.2</u>	<u>117,007.2</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>99,432.2</u>	<u>117,007.2</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 867,180.5</u>	<u>\$ 822,457.7</u>

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

Firmado por

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 Ejecutivo

Marta Evelyn Arévalo de Rivera  
Director

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Estado de Resultados

Por los periodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
<b>Ingresos de operación</b>			
Intereses de préstamos	\$	57,423.6	\$ 44,257.0
Comisiones y otros ingresos de préstamos		4,362.1	4,035.0
Intereses de inversiones		9,658.5	6,765.7
Utilidad en venta de títulosvalores		17,250.6	5,369.2
Reportos y operaciones bursátiles		8.0	-
Intereses sobre depósitos		1,187.6	386.3
Operaciones en moneda extranjera		12.2	20.4
Otros servicios y contingencias		2,614.6	2,557.3
		<u>92,517.2</u>	<u>63,390.9</u>
<b>Menos costos de operación</b>			
Intereses y otros costos de depósitos		23,759.1	17,386.4
Intereses sobre préstamos		6,904.1	5,153.9
Intereses sobre emisión de obligaciones		4,042.3	3,748.1
Otros servicios y contingencias		3,647.2	2,984.2
		<u>38,352.7</u>	<u>29,272.6</u>
Reserva de saneamiento		12,815.4	9,488.1
		<u>51,168.1</u>	<u>38,760.7</u>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<u>41,349.1</u>	<u>24,630.2</u>
<b>Gastos de operación</b>	13		
De funcionarios y empleados		11,277.7	9,579.1
Generales		15,733.4	9,493.7
Depreciaciones y amortizaciones		3,967.8	2,339.4
		<u>30,978.9</u>	<u>21,412.2</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>10,370.2</u>	<u>3,218.0</u>
Otros ingresos y gastos, netos		(310.1)	3,371.5
		<u>10,060.1</u>	<u>6,589.5</u>
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>		<u>10,060.1</u>	<u>6,589.5</u>
Impuesto Sobre la Renta		(777.0)	(502.5)
		<u>9,283.1</u>	<u>6,087.0</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>\$ 9,283.1</u>	<u>\$ 6,087.0</u>

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

Firmado por

Carlos Enrique Araujo Eserski  
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Diaz  
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis  
Director

Luis Rolando Alvarez Prunera  
Director

Oscar Armando Rodríguez  
Director Ejecutivo

Marta Evelyn Arévalo de Rivera  
Director

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Notas	2023	2022
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		\$ 9,283.1	\$ 6,087.0
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación-			
Reservas de saneamiento de activos		12,815.3	9,488.1
Depreciaciones y amortizaciones		3,962.7	3,968.6
Ganancia por venta de activos		(285.6)	(3,725.2)
Intereses y comisiones por recibir		(400.5)	3,020.8
Intereses y comisiones por pagar		251.2	185.1
Cartera de préstamos		(26,996.0)	(9,699.1)
Otros activos		6,439.4	(12,587.9)
Depósitos del público		54,988.3	(55,272.9)
Otros pasivos		125.2	989.2
		<u>60,183.1</u>	<u>(57,546.3)</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Inversiones en instrumentos financieros		(25,140.9)	34,478.3
Adquisición de activo fijo		(2,086.9)	(822.8)
Venta de activo fijo		-	7,500.0
		<u>(27,227.8)</u>	<u>41,155.5</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos obtenidos		5,235.1	9,006.1
Reportos y operaciones bursátiles	10	4,490.1	6,148.1
Disminución de capital en efectivo		(22,270.0)	(5,100.0)
Distribución de dividendos		(2,786.6)	-
Emisión de instrumentos financieros		(4,602.2)	(14,560.0)
		<u>(19,933.6)</u>	<u>(4,505.8)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto en el efectivo		13,021.7	(20,896.6)
Efectivo al inicio del periodo		90,448.3	67,017.5
Efecto en el efectivo por Fusión		-	44,327.4
		<u>\$ 103,470.0</u>	<u>\$ 90,448.3</u>

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

Firmado por

Carlos Enrique Araujo Eserski  
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz  
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis  
Director

Luis Rolando Alvarez Prunera  
Director

Oscar Armando Rodríguez  
Director Ejecutivo

Marta Evelyn Arévalo de Rivera  
Director

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Estado de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Saldos al 31 de diciembre de 2021			Saldos al 31 de diciembre de 2022			Saldos al 31 de diciembre de 2023		
		Aumento	Disminuciones		Aumento	Disminuciones		Aumento	Disminuciones
<b>Patrimonio</b>									
Capital social pagado (1)	\$ 80,000.0	51,598.9	(29,328.9)	102,270.0	-	(22,270.0)	\$ 80,000.0		
Reserva legal	342.2	3,759.7	-	4,101.9	1,013.6	-	5,115.5		
Resultados acumulados	(26,663.3)	37,913.3	(6,661.9)	4,588.1	9,283.1	(5,902.5)	7,968.7		
	<u>53,678.9</u>	<u>93,271.9</u>	<u>(35,990.8)</u>	<u>110,960.0</u>	<u>10,296.7</u>	<u>(28,172.5)</u>	<u>93,084.2</u>		
<b>Patrimonio restringido</b>									
Utilidad no distribuible	2,805.7	6,002.9	(2,805.7)	6,002.9	300.7	-	6,303.7		
Revalúos del activo fijo									
Recuperaciones de activos castigados		37.0		37.0			37.0		
Provision por riesgo país		7.3		7.3			7.3		
	<u>2,805.7</u>	<u>6,047.2</u>	<u>(2,805.7)</u>	<u>6,047.2</u>	<u>300.7</u>	<u>-</u>	<u>6,348.0</u>		
<b>Total patrimonio</b>	<u>\$ 56,484.6</u>	<u>99,319.1</u>	<u>(38,796.5)</u>	<u>117,007.2</u>	<u>10,597.4</u>	<u>(28,172.5)</u>	<u>\$ 99,432.2</u>		
<b>Valor contable de las acciones</b>									
(En dólares de los Estados Unidos de América)	\$ <u>0.71</u>			\$ <u>1.14</u>			\$ <u>1.24</u>		

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social del Banco esta representado por 80,000,000 (102,270,000 en 2022) 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

Firmado por

Carlos Enrique Araujo Eserski  
Director Presidente

Fernando Alfredo de la Cruz Pacas Díaz  
Director Vicepresidente

Raúl Álvarez Belismelis  
Director

Luis Rolando Alvarez Prunera  
Director

Oscar Armando Rodríguez  
Director Ejecutivo

Marta Evelyn Arévalo de Rivera  
Director

Pedro José Geoffroy Carletti  
Director

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

Las notas que se presentan son un resumen de las que contienen los estados financieros sobre la que emitió una opinión el auditor externo.

### **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 marzo 2023 corresponden a las operaciones de ambas entidades legalmente fusionadas.

### **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 26.

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.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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:

- a) Inversiones financieras
- b) Provisión de intereses y suspensión de la provisión
- c) Reconocimiento de ingresos
- d) Préstamos e intereses vencidos
- e) Reservas de saneamiento de activos de riesgo
- f) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- g) Inversiones accionarias
- h) Gastos pre operativos
- i) Activo fijo
- j) Activos extraordinarios
- k) Intereses y comisiones por pagar
- l) Transacciones en moneda extranjera
- m) Indemnizaciones y retiro voluntario
- n) Cargos por riesgos generales de la banca
- o) 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. 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.

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

### 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:

	2023	2022
Títulos valores para negociación emitidos por el Estado	\$ 102,188.8	\$ 81,429.4
Títulos valores negociados en reportos	16,278.2	11,788.1
Intereses provisionados	2,206.2	2,314.9
Total	<u>\$ 120,673.2</u>	<u>\$ 95,532.3</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no mantiene provisión para valuación de inversiones debido a la calidad de éstas.

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de las inversiones financieras Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 27.5% y 8.58%, 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.

### Nota 4. Préstamos y contingencia y sus provisiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene cartera de préstamos netas de reservas de saneamiento por \$610,380.1 y \$596,285.4, respectivamente, de acuerdo con el siguiente detalle:

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Cartera Bruta	\$ 630,459.9	618,002.6
Menos - Reserva de saneamiento	(20,079.4)	(21,717.2)
Cartera de riesgos neta	<u>\$ 610,380.5</u>	<u>\$ 596,285.4</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$20,079.4 y \$21,717.2 respectivamente.

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

	2023	2022
Saldos al inicio del período	\$ 21,717.2	\$ 5,681.2
Mas - Constitución de reserva	17,726.8	20,491.4
Menos - Liberación por saneamiento	(10,644.0)	-
Menos - Liberación de reserva	(8,720.6)	(4,455.4)
Total	<u>\$ 20,079.4</u>	<u>\$ 21,717.2</u>

Tasa de cobertura es de 3.18% (3.51% en 2022).

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 31 de diciembre de 2023, el saldo de las reservas de saneamiento de otras cuentas por cobrar asciende a \$565.8 (\$411.1 en 2022).

La tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2023 es de 8.97% (10.0 % en 2022)

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 al 31 de diciembre de 2023 ascienden a \$ 6,281.6 (\$5,633.8 en 2022).

### Nota 5. Cartera pignorada

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha recibido línea de crédito del Banco de Desarrollo de la República El Salvador por \$75,000.0 (\$75,000.0 en 2022), los

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

cuales están garantizados con créditos categoría “A1”, “A2” y “B”, por un monto de \$73,719.9 (\$90,896.1 en 2022). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la cartera más intereses es de \$46,381.5 (\$65,150.0 en 2022)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco posee dos emisiones de certificados de inversión, denominados CIBANAZUL01 y CIBANAZUL02, colocados a través de la Bolsa de Valores por \$29,320.0 (\$31,946.2 en 2022), e intereses acumulados de \$640.9 (\$801.3 en 2022), se ha garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$0.00 (\$3,086.0 en 2022); el tramo 4 de CIBANAZUL01 venció el 10 de agosto de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco posee una emisión de certificados de inversión, denominada, CIG&TC02, colocados a través de la Bolsa de Valores, por \$25,000.0 (\$25,000.0 en 2022), e intereses acumulados de \$106.8 (\$106.8 en 2022) garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$31,801.5 (\$32,584.2 en 2022), dicha emisión vence 6 junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, un crédito por \$7,500 (\$10,000.0 en 2022), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$7,812.8 (\$10,369.4 en 2022), garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$12,937.8 (\$16,578.2 en 2022), el cual vence el 15 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) un crédito por \$0.0 (\$20,000.0 en 2022), con un saldo de capital más intereses de \$0.0 (\$450.7 en 2022), garantizando con créditos categoría “A” por un monto de \$0.0 (\$26,037.1 en 2022), el cual fue cancelado en 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido del Fondo para la Promoción del Desarrollo (FONPRODE), un crédito por \$15,000.0 (\$15,000.0 en 2022), con un saldo de capital más intereses de \$10,352.8 (\$5,001.4 en 2022), garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$19,068.5 (\$19,119.4 en 2022), el cual vence el 30 de diciembre de 2030. Instituto de Crédito Oficial (ICO), Entidad Pública Empresarial, en 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha recibido de Banco Internacional de Costa Rica, un crédito por \$5,000.0, con un saldo de capital más intereses de \$5,026.3, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$6,513.7 el cual vence el 09 de mayo de 2024.

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.

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

### Nota 6. Bienes recibidos en pago (activos extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantiene saldos por activos extraordinarios por valor de \$904.4 (\$1,214.7 en 2022).

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 2022	\$ 3,186.3	\$ (1,971.6)	\$ 1,214.7
Más - Adquisiciones	1,570.1	(761.6)	808.5
Menos: Retiros	(1,457.9)	339.1	(1,118.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 3,298.5	\$ (2,394.1)	\$ 904.4

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 2022, 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 2023 se dio de baja activos extraordinarios en concepto de venta de acuerdo con los montos siguientes:

	Precio de venta	Costo de Adquisición	Provisión Constituida	Utilidad o Perdida
2023	\$ 615.5	\$ 661.3	\$ 175.1	\$ 129.3
2022	\$ 3,428.6	\$ 3,085.1	\$ 41.9	\$ 385.4

### Nota 7. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de depósitos del Banco se detalla a continuación:

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Depósitos del público	\$ 557,625.0	\$ 504,494.4
Depósitos de otros bancos	804.6	1,321.9
Depósitos de entidades estatales	11,049.2	15,986.1
Depósitos restringidos e inactivos	15,595.0	8,283.4
Intereses por pagar	1,265.1	1,013.9
Total	<u>\$ 586,338.9</u>	<u>\$ 531,099.7</u>

Las diferentes clases de depósitos del banco son los siguientes:

	2023	2022
Depósitos en cuenta corriente	\$ 169,442.8	\$ 126,187.7
Depósitos en cuenta de ahorro	51,519.6	51,905.4
Depósitos a plazo	364,111.4	351,992.7
Intereses por pagar	1,265.1	1,013.9
Total	<u>\$ 586,338.9</u>	<u>\$ 531,099.7</u>

Tasa de costo promedio al 31 de diciembre de 2023 es de 4.2% (3.9% en 2022)

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 la República El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco mantiene línea de crédito con el Banco de Desarrollo de la República El Salvador por \$75,000.0 (\$75,000.0 en 2022), destinados a financiamiento de proyectos de formación de capital y desarrollo, con un saldo de capital más intereses de \$46,381.55 (\$65,150.0 en 2022), a una tasa de interés anual que oscila entre el 2.17% y el 10.8 % (entre 2.7 % y el 7.0% en 2022), garantizados con créditos categorías “A1” y “A2” y “B”. (categorías “A1” y “A2” en 2022). Estas obligaciones vencen entre el 26 de marzo de 2024 y el 27 de abril de 2042.

### Nota 9. Préstamos de otros bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones por préstamos con bancos extranjeros corresponden a línea de crédito.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de DEG - Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft MHB, un crédito por \$7,500.0 (\$10,000.0 en 2022), destinado al financiamiento de créditos productivos con un saldo de principal más intereses de \$7,812.8 (\$10,369.4 en 2022), garantizado con créditos categoría “A” (“A” en 2022) por un monto de \$12,937.8 (\$16,578.2 en 2022), el cual vence el 15 de julio de 2026.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Banco G&T Continental Guatemala, S.A., con domicilio en Guatemala, un crédito por \$16,000.0 (\$7,500.0 en 2022), garantizado con títulos valores emitidos por el Gobierno de El Salvador que consisten en Notas, Eurobonos y LETES, cuyo valor nominal asciende a \$31,710.0 (\$38,420.0 en 2022); el cual vence el 8 de diciembre de 2031.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Micro, Small & Medium Enterprises Bonds S.A., con domicilio en Luxemburgo, un crédito por \$5,000.0 (\$5,000.0 en 2022), con un saldo de principal más intereses de \$5,042.8 (\$5,049.5 en 2022), el cual vence en mayo de 2027. El crédito no posee garantía.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido del Fondo para la Promoción del Desarrollo (FONPRODE), con domicilio en España, un crédito por \$15,000.0 (\$15,000.0 en 2022), con un saldo de capital más intereses de \$10,352.8 (\$5,001.4 en 2022), garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$19,068.5 (\$19,119.4 en 2022), el cual vence el 30 de diciembre de 2030. Corresponde a Instituto de Crédito Oficial (ICO), Entidad Pública Empresarial, en 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha recibido línea de crédito rotativa por parte de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA), con domicilio en Panamá, por \$5,000.0, con un saldo de capital más intereses de \$5,026.3, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$6,513.7, el cual vence el 9 de mayo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Triple Jump B. V., representante de Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N. V., propietario legal de ASN Microkredietpool, con domicilio en Países Bajos, por \$4,000.0, con un saldo de capital más intereses de \$4,048.7, el cual vence el 15 de mayo de 2027.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco recibió de Blue Orchard, con domicilio en Luxemburgo, un crédito por \$4,000.0, con un saldo de capital más intereses de \$4,097.0 garantizando con créditos categoría “A”, por un monto de \$6,626.23 el cual vende el 6 de Octubre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha recibido línea de crédito por parte de Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con domicilio en Honduras, por \$0.0 (\$20,000.0 en 2022), con un saldo de principal más intereses de \$450.7, garantizado con créditos categoría “A” por un monto de \$0.0 (\$26,037.1 en 2022), el cual fue cancelado en 2023.

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

### Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se registraron obligaciones por préstamos con bancos nacionales.

#### Nota 10. Reportos y otras obligaciones bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco registra operaciones de reportos pasivas por \$16,278.2 (\$11,788.1 en 2022), las cuales se han realizado por intermediación de casas de corredores de bolsa.

#### Nota 11. Títulos de emisión propia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	Clase de garantía
<b>2023</b>							
CIBANAZUL2	\$ 50,000.0	20 de febrero de 2020, 12 de septiembre de 2019 y 10 de marzo de 2023	6 años y 5 años	\$ 29,320.0	\$ 640.9	8.5% y 7.75% y 7.65%	Patrimonial
CICG&TC02	\$ 25,000.0	06 de junio de 2019	5 años	\$ 25,000.0	\$ 106.85	6.00%	Créditos categoría "A"
Total	\$ 75,000.0			\$ 54,320.0	\$ 747.7		
<b>2022</b>							
CIBANAZUL2	\$ 42,800.0	20 de febrero de 2020 y 12 de septiembre de 2019	6 años	\$ 30,680.0	\$ 790.2	4.50%	Patrimonial
CIBANAZUL1	\$ 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
CICG&TC02	25,000.0	6 de junio de 2019	5 años	\$ 25,000.0	\$ 106.8	6.00%	Creditos categoria "A" Consumo
Total	\$ 97,800.0			\$ 56,946.2	\$ 908.1		

#### Nota 12. Utilidad por acción

La utilidad por acción de los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	2023	2022
Utilidad por acción		
(En dólares de los Estados Unidos de América) \$	0.092	0.059

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y las acciones en circulación de 100,414,167 (103,355,393 en 2022).

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

---

### Nota 13. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan a continuación:

	2023	2022
Gastos de funcionarios y empleados:		
Remuneraciones	\$ 7,960.3	\$ 6,431.7
Prestaciones al personal	2,767.9	2,676.1
Indemnizaciones al personal	105.0	115.2
Gastos del directorio	111.4	109.2
Otros gastos del personal	333.1	246.9
	<u>11,277.7</u>	<u>9,579.1</u>
Gastos generales	15,733.4	9,493.7
Depreciaciones y amortizaciones	3,967.8	2,339.4
Total	<u>\$ 30,978.9</u>	<u>\$ 21,412.2</u>

### Nota 14. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco ha mantenido un promedio de 580 y 570 empleados respectivamente. De ese número el 56 % (53 % en 2022) se dedican a los negocios del banco y el 44 % (47 % en 2022) es personal de apoyo.

### Nota 15. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco tiene a favor 63 litigios pendientes (40 en 2022), promovidos por clientes en mora, los cuales son independientes entre sí, dichos litigios ascienden a un total de \$6,340.8 (\$2,510.3 en 2022), de los cuales la administración considera su recuperación del 100% de los litigios.

### Nota 16. 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.

### Nota 17. 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

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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 2023 es de \$85,115.45 (\$106,371.9 en 2022). El total de créditos relacionados es de \$2,601.74 (\$2,824.4 en 2022) y representa el 3.3 % (2.7 % en 2022), del capital social y reservas de capital del Banco; dicho monto está distribuido en 93 (98 en 2022) deudores.

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

#### **Nota 18. 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 2023 y 2022, el fondo patrimonial del Banco era de \$96,034.7 (\$115,673.2 en 2022), el monto bruto de la cartera de préstamos de \$630,459.9 (\$618,002.6 en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen créditos otorgados a subsidiarias extranjeras.

Durante los períodos reportados el Banco el dio cumplimiento a las disposiciones sobre los créditos antes referidos.

#### **Nota 19. 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 2023 y 2022, el fondo patrimonial del Banco era de \$96,034.7 (\$115,673.2 en 2022), el monto bruto de la cartera de préstamos de \$630,459.9 (\$618,002.6 en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen créditos otorgados a subsidiarias extranjeras.

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

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

#### **Nota 20. 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, el Banco cumplió con las disposiciones del artículo 197 de la Ley de Bancos.

#### **Nota 21. 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 en forma directa con la administración.

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 \$166.5, y los valores aplicados al cierre son \$91.2
2. Póliza de Responsabilidad Civil General, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto de cobertura de dicha póliza asciende \$26.7 y los valores aplicados al cierre son \$16.7
3. Póliza de Responsabilidad Civil Cibernética “REC-22”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto de cobertura de dicha póliza asciende \$68.0, y los valores aplicados al cierre son \$33.7
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 \$220.2 y los valores aplicados al cierre son \$71.4.
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 \$43.3, y los valores aplicados al cierre son \$14.3.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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 \$9.4
7. Póliza de Seguro de Automotores “AUI-7”, con la sociedad Seguros Azul, S. A., el monto total de la prima de dicha póliza asciende \$2.7, los valores aplicados al cierre son \$1.5
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 \$27.5, los valores aplicados al cierre son \$15.4
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 2023 son \$1,235.2
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, los valores aplicados en 2023 son \$161.9
11. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por la línea de crédito simple para inversión a largo plazo, plazo de quince años, contados a partir del día treinta y uno de enero de dos mil veintitrés, por un monto de \$38,500.0, los valores aplicados en 2023 son \$1,091.6
12. Contrato con Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. por la línea de crédito simple para inversión a largo plazo, plazo de quince años, contados a partir del día treinta y uno de enero de dos mil veintitrés, por un monto de \$3,000.0, los valores aplicados en 2023 son \$2.8
13. Contrato con Valores Azul, S. A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, por la 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 2023 son \$59.2

Durante los períodos que terminaron Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Superintendencia no objetó contratos con personas relacionadas.

#### **Nota 22. 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

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

---

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 2023 y 2022, 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 23. 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:

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

La situación del Banco es la siguiente:

	2023	2022
Fondo patrimonial a activos ponderados	<u>16.0%</u>	<u>18.5%</u>
Fondo patrimonial a pasivos y contingencias	<u>12.4%</u>	<u>16.3%</u>
Fondo patrimonial a capital social pagado	<u>120.0%</u>	<u>113.1%</u>

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 puntos cinco por ciento.

Según Acuerdo de la Superintendencia del Sistema Financiero de fecha 25 agosto de 2023, se autorizó a Banco Azul la disminución de este porcentaje del 13.0% al 12.0%.

### Nota 24. 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.

# Banco Azul de El Salvador, S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	2023	2022
Calificación otorgada	AA-	AA-
Perspectiva	Estable	Estable
Fecha de referencia	Junio 2023	Junio 2022
Calificador de riesgo	Global Venture	Global Venture

La descripción de la calificación se detalla a continuación:

Emisor:

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. Información por segmentos

### **Nota 25. 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.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

5. El Estado de cambios en el patrimonio neto debe mostrar, entre otras cosas, el resultado del período.
6. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo con 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

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

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

- 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 inmediatamente 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.

### **Nota 26. Hechos relevantes y subsecuentes**

#### **Hechos relevantes 2023**

1. En sesión de 26 de enero de 2023 se aprobaron los nuevos organigramas de las direcciones de Negocios, Riesgos y la Dirección de Innovación y Tecnología.
2. En sesión de fecha 9 de febrero de 2023 se dio el lanzamiento del programa Mujer, el cual es a beneficio de la mujer emprendedora brindándole acceso al financiamiento y apoyándolas con formación y asesoría técnica.
3. En fecha 22 de febrero de 2023 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas No. 14 del Banco, se acordó distribuir dividendos por un valor de \$4,602.1.
4. En fecha 17 de marzo de 2023, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, aprobó las Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

(NPBT-10), para ser aplicada en el período del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023.

5. En sesión de fecha 23 de marzo 2023 de marzo se aprobó la venta de un inmueble propiedad del banco el cual estaba ubicado en 49 avenida sur número 122, San Salvador.
6. En sesión del 27 de abril de 2023, se realizó el llamamiento de vacante definitiva de los directores debido al fallecimiento de dos de los directores de Junta Directiva.
7. En sesión de 25 de mayo del presente año, se aprobó previo a la autorización de la Superintendencia el traslado de Agencia Azul Paseo a Agencia Azul Proceres.
8. En sesión del 31 de agosto de 2023, se acordó convocar a Junta General Extraordinaria de Accionistas que se celebrará el día 17 de octubre del presente año para conocer los siguientes puntos: disminución de capital social, modificación al pacto social y nombramiento de ejecutores especiales.
9. En sesión de fecha 07 de septiembre de 2023, la Junta Directiva autorizo la contratación de un crédito a favor del banco con Blue Orchard.
10. En sesión 09/2023 de fecha 26 de septiembre de 2023, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NRP-42 Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras con vigencia a partir del 11 de octubre de 2023.
11. En sesión 09/2023 de fecha 26 de septiembre de 2023, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva aprobó las NRP-41 Normas Técnicas sobre el Procedimiento para la recolección de Información del Sistema Central de Riesgos con vigencia a partir del 1 de enero de 2024.
12. En fecha 17 de octubre de 2023 se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual se acordó la reducción del capital social del Banco en \$22,270.0, quedando con un capital social de \$80,000.0.
13. Al 31 de diciembre de 2023, 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 las Reservas de Saneamiento de Créditos Afectados por Covid-19 (NRP-25), el Banco tiene saldo total de cartera COVID que comprende la suma del saldo de capital vigente y en mora, saldo de interés

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

vigente y en mora por \$80,724.1 y una reserva estimada por \$16,011.9, del cual se encuentra constituido \$11,735.9 que representa un 73%, quedando pendiente de constituir un monto de \$4,276.0 que representa un 27%. La gradualidad de dicha cartera es de 15 meses, la brecha de reservas COVID se absorbe a razón del 1.8% mensual.

#### **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.
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 y un crédito subordinado por \$3,000.0, y con Symbiotics Group por 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.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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.
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 es 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 acordaron ratificar la fusión por absorción de Banco Azul de El Salvador, S. A. y Banco G&T Continental El Salvador, S. A. Asimismo, acordaron: 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 acordaron 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.

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

*(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.
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

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.
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

# **Banco Azul de El Salvador, S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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

---

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.



**El nuevo Centro Financiero Azul, forma parte de los inmuebles más icónicos en la lista de patrimonios culturales salvadoreños.**



**Banco Azul**   
de El Salvador



A large, stylized graphic of the year 2013. The '2' and '0' are light blue, while the '1' and '3' are dark blue. The numbers are stacked vertically, with the '2' and '0' on top and the '1' and '3' below. The '1' is positioned between the '0' and the '3'.

20  
Memoria  
de Labores  
13

