

Memoria de Labores
CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
2022

CONTENIDO

- I. Junta Directiva
- II. Gestión Administrativa
- III. Informe de los Auditores Independientes
- IV. Balance General
- V. Estado de Resultados
- VI. Estado de Cambios en el Patrimonio
- VII. Estado de Flujos de Efectivo

I. JUNTA DIRECTIVA

- **Director Presidente:** José Eduardo Luna Roshardt
- **Director Vicepresidente:** Rafael Ernesto Barrientos Interiano
- **Director Secretario:** Manuel Humberto Rodriguez Amaya
- **Primer Director Suplente:** Gerardo Emilio Kuri Nosthas
- **Segundo Director Suplente:** Flor de Maria Serrano de Calderon
- **Tercer Director Suplente:** Oscar Jose Santamaría Menendez

II. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. (Corredores de Bolsa) al cierre del ejercicio 2022 continúa en proceso de cierre de operaciones. Durante el ejercicio 2022 no realizó operaciones por cuenta de sus clientes, sino sólo las transacciones y gastos incurridos para continuar con las acciones necesarias para la operación; Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. muestra un patrimonio total de US\$1,214,319.3 y una pérdida del ejercicio de US\$ 3,421.7.

Principales rubros e indicadores

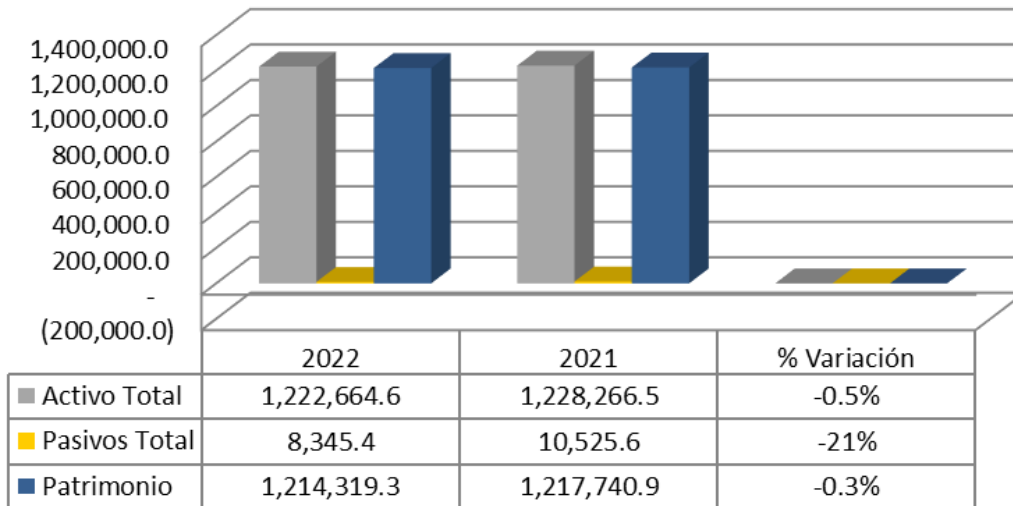
Cifras en US\$ Dólares

BALANCE	2022	2021	% Variación
Activo Total	1,222,664.6	1,228,266.5	-0.5%
Pasivos Total	8,345.4	10,525.6	-21%
Patrimonio	1,214,319.3	1,217,740.9	-0.3%

RESULTADOS	2022	2021	% Variación
Ingresos Totales	20,619.7	70,670.2	-70.8%
Costos y Gastos Totales	24,041.3	63,676.7	-62.2%
Utilidad(pérdida) antes de ISR	(3,421.7)	6,993.5	-148.9%
Utilidad(pérdida) del periodo	(3,421.7)	6,993.5	-148.9%

RENTABILIDAD	2022	2021
Incremento (Decremento) Ingresos	-70.8%	-3.5%
Incremento (Decremento) Resultado Neto	-148.9%	-34.7%
ROA	-0.3%	0.6%
ROE	-0.3%	0.6%
Margen de Utilidad Neta	-16.6%	9.9%

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
 Cifras en USDolares





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 286,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa ("la Compañía"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador y las bases de presentación y políticas contables detalladas en la nota (2) a los estados financieros.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía 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.

Asuntos de Énfasis

- Base de contabilidad: Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las normas contables para casas de corredores de bolsa vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota (19) a los estados financieros. Adicionalmente, el supuesto de negocio en marcha no ha sido usado para la preparación de los estados financieros debido a la decisión de los Accionistas de no continuar con la operación de la Compañía según se describe en nota (1) a los estados financieros.
- Compañías afiliadas y relacionadas: Llamamos la atención a la nota (10) a los estados financieros que describe que Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo transacciones con las mismas, siendo la operación principal la intermediación de valores y servicios financieros en el mercado bursátil. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se llevan a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.



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

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables para casas de corredores de bolsa vigentes en El Salvador y las bases de presentación y políticas contables detalladas en la nota (2) a los estados financieros, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



Comunicamos a los encargados del gobierno de Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y de control interno de la entidad.

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

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

San Salvador, El Salvador
10 de febrero de 2023



CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
(Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo			
Corriente:			
Bancos y otras instituciones financieras	4, 10	1,221,350.00	1,226,809.06
Cuentas y documentos por cobrar a relacionadas	10	0.00	8,416.56
Impuestos	11	29,461.37	28,251.28
Activos no corrientes:		<u>1,314.62</u>	<u>1,457.42</u>
Inversiones financieras a largo plazo	5	5.03	5.03
Derecho de explotación de puesto de bolsa	6	1,309.59	1,452.39
Total activo		<u><u>1,222,664.62</u></u>	<u><u>1,228,266.48</u></u>
Pasivo			
Corriente:			
Obligaciones por operaciones bursátiles		<u>8,345.37</u>	<u>10,525.56</u>
Cuentas por pagar	9	7,024.29	7,045.88
		<u>1,321.08</u>	<u>3,479.68</u>
Total pasivo		<u>8,345.37</u>	<u>10,525.56</u>
Patrimonio			
Capital:	12	<u>1,214,319.25</u>	<u>1,217,740.92</u>
Capital social		<u>690,000.00</u>	<u>690,000.00</u>
		<u>690,000.00</u>	<u>690,000.00</u>
Reservas de capital:		<u>137,924.57</u>	<u>137,924.57</u>
Reserva legal	12	<u>137,924.57</u>	<u>137,924.57</u>
Resultados:	12	<u>386,394.68</u>	<u>389,816.35</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		389,816.35	382,822.86
Resultados del presente ejercicio		<u>(3,421.67)</u>	<u>6,993.49</u>
Total pasivo más patrimonio		<u><u>1,222,664.62</u></u>	<u><u>1,228,266.48</u></u>
Cuentas contingentes de compromiso y control propias:			
Cuentas contingentes de compromiso y control deudoras:		<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>
Garantías otorgadas	14	<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>
Cuentas de control deudoras:		<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>
Cuentas contingentes de compromiso y control acreedoras:		<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>
Responsabilidad por garantías otorgadas	14	<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>
Cuentas de control acreedoras:		<u>114,285.71</u>	<u>114,285.71</u>

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
(Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Resultados

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de operación		<u>22,466.51</u>	<u>25,111.93</u>
Gastos de operación de servicios bursátiles		4,068.00	4,068.00
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles	13	18,255.71	20,901.13
Gastos por depreciación, amortización y deterioro de operaciones corrientes		<u>142.80</u>	<u>142.80</u>
Resultados de operación		(22,466.51)	(25,111.93)
Más:			
Ingresos financieros:			
Ingresos por inversiones financieras		5.00	9.00
Otros ingresos financieros	16	<u>20,614.67</u>	<u>70,661.20</u>
Resultados antes de intereses e impuesto		(1,846.84)	45,558.27
Gastos financieros	17	<u>(723.20)</u>	<u>(36,021.71)</u>
Gastos financieros		(723.20)	(36,021.71)
Resultados después de intereses y antes de impuesto		<u>(2,570.04)</u>	<u>9,536.56</u>
Impuesto		<u>851.63</u>	<u>2,420.15</u>
Impuesto sobre la renta	11	851.63	2,420.15
Resultados después de impuesto		(3,421.67)	7,116.41
Ingresos y gastos extraordinarios			
Gastos extraordinarios		<u>0.00</u>	<u>(122.92)</u>
Resultados del presente ejercicio		<u>(3,421.67)</u>	<u>6,993.49</u>
Utilidades retenidas al inicio del período		<u>389,816.35</u>	<u>382,822.86</u>
Total de utilidades retenidas al final del año		<u>386,394.68</u>	<u>389,816.35</u>
Determinación de las utilidades/pérdidas por acción:			
Utilidad/pérdida del período antes de impuesto		<u>(0.04)</u>	<u>0.14</u>
Utilidad/pérdida del período antes de partidas extraordinarias		<u>(0.05)</u>	<u>0.10</u>
Utilidad/pérdida neta		<u>(0.05)</u>	<u>0.10</u>
Número de acciones comunes en circulación		<u>69,000.00</u>	<u>69,000.00</u>
Valor nominal por acción		<u>10.00</u>	<u>10.00</u>

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
(Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Capital accionario</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	12	690,000.00	137,924.57	382,822.86	1,210,747.43
Resultados del ejercicio		0.00	0.00	6,993.49	6,993.49
Saldos al 31 de diciembre de 2021	12	690,000.00	137,924.57	389,816.35	1,217,740.92
Resultados del ejercicio		0.00	0.00	(3,421.67)	(3,421.67)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	12	<u>690,000.00</u>	<u>137,924.57</u>	<u>386,394.68</u>	<u>1,214,319.25</u>

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.
(Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Ingresos por servicios		0.00	7,524.59
Menos:			
Pagos por costos de servicios		(4,068.00)	(4,068.00)
Pagos a proveedores		(5,674.89)	(50,248.36)
Pagos de impuestos y contribuciones		(9,129.37)	(14,599.92)
Otros pagos relativos a la operación		0.00	(42,737.99)
Efectivo usado en actividades de operación		<u>(18,872.26)</u>	<u>(104,129.88)</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Ingresos por interés de depósito y dividendos		20,619.67	74,252.16
Efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>20,619.67</u>	<u>74,252.16</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios (pagados) obtenidos	10	0.00	(2,000,000.00)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>0.00</u>	<u>(2,000,000.00)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		1,747.41	(2,029,877.52)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1,190,141.22	3,220,018.74
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	<u>1,191,888.63</u>	<u>1,190,141.22</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo usado en actividades de operación:			
Resultados del presente ejercicio		(3,421.67)	6,993.49
Ajuste para conciliar la pérdida del período con el efectivo neto usado en las operaciones:			
Ingresos por interés de depósito		(20,619.67)	(70,670.20)
Depreciación y amortización del período		142.80	142.80
Gasto financiero		723.20	1,823.20
Gasto por impuesto corriente		851.63	2,420.15
Subtotal		<u>(22,323.71)</u>	<u>(59,290.56)</u>
Cambios netos en el activo y pasivo:			
Disminución en cuentas y documentos por cobrar a clientes		0.00	7,524.59
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar relacionadas		8,416.56	(8,416.56)
Aumento (disminución) en impuestos		1,209.75	(7,407.72)
Disminución en cuentas por pagar		(2,903.39)	(36,406.97)
Disminución en cuentas y documentos por pagar relacionadas		0.00	(132.46)
Disminución en impuestos por pagar propios		(3,271.47)	0.00
Efectivo usado en las actividades de operación		<u>(18,872.26)</u>	<u>(104,129.88)</u>

El infrascrito Secretario de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Cuscatlán SV Inversiones, Sociedad Anónima de Capital Variable, Corredores de Bolsa, por este medio **CERTIFICA**: Que en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas correspondiente, se encuentra asentada el Acta número cuarenta y siete, de sesión celebrada el veintiuno de febrero del año dos mil veintitrés, que en su punto ASUNTOS DE CARÁCTER ORDINARIO: I, dice, literalmente:

“”””””**I. LECTURA Y APROBACIÓN DE LA MEMORIA DE LABORES DE LA JUNTA DIRECTIVA DEL AÑO 2022.** Se procedió a dar lectura a la memoria de labores de Cuscatlán SV Inversiones, S. A. de C.V., Corredores de Bolsa, del año 2022. Sometida que fuera al pleno, **POR UNANIMIDAD**, la Junta General **ACUERDA**: Aprobar la memoria de Labores de la Junta Directiva del año 2022 en la forma presentada.””””””

Es conforme con su original con el cual se confrontó, y para los efectos legales correspondientes, se extiende la presente en la ciudad de Santa Tecla, a los veintiún días del mes de febrero de dos mil veintitrés.


Roberto Edmundo Castro Morales
Secretario de la Junta General

Doy fe: Que la firma que antecede es **AUTÉNTICA**, por haber sido puesta a mi presencia, de su puño y letra por el señor ROBERTO EDMUNDO CASTRO MORALES, de treinta y seis años de edad, Abogado y Notario, del domicilio de Santo Tomás, departamento de San Salvador, persona a quien conozco, portador de su Documento Único de Identidad número cero tres seis cinco cinco cinco cuatro uno - cinco. Santa Tecla, a los veintiún días del mes de febrero de dos mil veintitrés.