

2
0
2
3

Memoria de Labores



CENTRO FINANCIERO

Contenido

- 1 Mensaje del Presidente
- 6 Administración
- 15 Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2023
- 17 Metas Financieras y Económicas Período 2023
- 21 Gestión Financiera Período 2023
- 38 Indicadores Financieros Período 2018 - 2023
- 45 Comparativo Industria Bancaria de El Salvador Gestión Período 2023
- 51 Hechos Relevantes Período 2023
- 55 Plan Estratégico Período 2024
- 58 Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
- 63 Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
- 68 Informe de Aseguramiento Independiente Limitado sobre Control Interno al 31 de Diciembre de 2023
- 72 Notas a los Estados Financieros
- 92 Informe de Clasificación de Riesgo Emitido por Fitch Centroamérica S.A. (Fitch Ratings)
- 101 Informe de Clasificación de Riesgo Emitido por Pacific Credit Rating (PCR)

Mensaje del Presidente





Mensaje del Presidente

En el Período 2023, la gestión realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en los ámbitos empresarial, comercial, financiera y económica, la resumimos en una sola expresión “SOBRESALIENTE”.

Tengo el honor de presentarles los hechos más relevantes realizados por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2023, en materia empresarial, comercial, financiera y económica.

La divulgación de este documento, es una oportunidad concreta para MULTI INVERSIONES MI BANCO de transparentar y comunicar públicamente, a sus diferentes grupos de interés, el desempeño empresarial, de gobierno corporativo, de gestión integral de riesgos y el resultado de su planeación estratégica comercial, financiera y económica, realizada durante el período 2023.

El período 2023, estuvo marcado por un conjunto de hechos relevantes que tuvieron alta incidencia en el contexto económico de El Salvador, entre los cuales, por su importancia, afectaron directamente en la desaceleración de las economías a nivel mundial, como consecuencia de la incertidumbre generada por conflictos de guerra en la cual están afectados países que inciden en los precios de los combustibles y sus derivados, alimentos, medicamentos, producción de componentes para la agricultura, la inflación en los Estados Unidos de América gestionada por el Comité de Política Monetaria de la Reserva Federal a través de los tipos de interés, los cuales se mantienen en niveles muy altos por encima de los tipos de interés de los últimos veinte años, las exportaciones de El Salvador experimentaron contracción interanual, entre otros, condiciones que, a muchas empresas y personas, les impactó en sus ingresos, éstas últimas, para dar cobertura a su presupuesto y canasta básica familiar. Sin embargo, los ingresos por remesas familiares a El Salvador, provenientes de salvadoreños que radican en el extranjero, alcanzaron un récord histórico durante el período 2023, ascendiendo estas a un monto de US\$8,181.8 millones, con un crecimiento de 4.6% respecto a 2022, según datos del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Ante este marco de hechos trascendentes acaecidos durante el período 2023, tanto a nivel internacional como nacional, MULTI INVERSIONES MI BANCO tomó la firme decisión de mantener y acrecentar su rol, de coadyuvar en el desarrollo socio económico de los salvadoreños, aportando de tal forma en la recuperación económica de nuestro país; para ello, la Administración Superior y la Alta Gerencia, determinaron e implementaron importantes estrategias empresariales, comerciales, financieras y económicas, entre las que destacan mayormente, las siguientes:

Promoviendo la Inclusión Financiera, aportamos al Desarrollo de El Salvador.

1. Pago de Remesas Familiares por un monto de US\$40 millones en un total de 124,004 remesas, logrando un incremento interanual del 11.41% en cuanto al monto pagado, respecto al período 2022, y un incremento interanual del 15.62% en número de remesas familiares pagadas, respecto al período 2022.
2. Afiliación de 13,186 nuevos clientes en Canales Electrónicos durante el período 2023, alcanzando un total de 61,584 clientes afiliados, a diciembre de 2023, en los diferentes canales electrónicos con que opera MULTI INVERSIONES MI BANCO.
3. Apertura de un total de 17,098 nuevas Cuentas de Ahorro en el período 2023, logrando un incremento del 13.10% respecto a las cuentas aperturadas en el período 2022.
4. Emisión de un total de 8,880 nuevas Tarjetas de Débito durante el período 2023, alcanzando una facturación acumulada entre compras y retiros por monto de US\$44.6 millones, mediante la realización de 466,352 operaciones.

En el Ámbito Empresarial.

5. MULTI INVERSIONES MI BANCO abrió operaciones en su nuevo Centro Financiero ubicado en una zona con alto desarrollo empresarial y económico del país, donde se brinda atención a clientes, proveedores y público en general a partir del día 01 de marzo de 2023; poniendo a la disposición del público y clientes, el nuevo centro de negocios denominado "Agencia Centro Financiero". Así mismo, culminó la ampliación de las instalaciones de la Agencia Sonsonate, lo que permitirá brindar mejor servicio a los clientes y acrecentar la gestión comercial proyectada para esta agencia.

En el Ámbito Comercial.

6. MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2023, alcanzó un crecimiento neto interanual en los Depósitos del Público de US\$53.2 millones, lo que le permitió alcanzar un crecimiento sobresaliente, histórico y a doble dígito equivalente a 23.35%. Producto de la confianza que va acrecentándose en los salvadoreños, para el resguardo de su patrimonio empresarial y familiar en MULTI INVERSIONES MI BANCO.
7. Así mismo, MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2023, realizó inversión en la Cartera de Préstamos por monto de US\$231.2 millones, otorgados a través de 10,570 créditos, logrando un crecimiento en su Cartera de Préstamos por monto de US\$61.9 millones, lo que le permitió alcanzar, igualmente, un crecimiento sobresaliente, histórico y a doble dígito equivalente a 21.28%, consolidando su liderazgo en lo referente a Cartera de Préstamos, convirtiéndose en la entidad que posee los mayores saldos en Cartera de Préstamos, a nivel de los segmentos de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito. Crecimiento que ha sido gestionado, a través del acompañamiento de estrategias para gestionar el riesgo de crédito y lograr preservar la calidad y sanidad de la Cartera de Préstamos, destacando a nivel de la industria bancaria del país, conformada por Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos y las Sociedades de Ahorro y Crédito, como la entidad que reportó el índice de Vencimiento más bajo y la Cobertura de Reservas más alta sobre la Cartera Vencida.

En el Ámbito Financiero.

8. Fortalecimiento interanual del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por valor de US\$10.0 millones, equivalente a 20.45%, y las Reservas de Capital por valor de US\$8.8 millones, equivalente a 33.61%.
9. Emisión de Papel Bursátil a cargo de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$7.1 millones.
10. Incorporación de un nuevo proveedor internacional de fondos, EMF Microfinance Fund AGmV, mediante la contratación de préstamo senior sin colateral.

En el Ámbito Económico.

11. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US\$6.5 millones, alcanzando un crecimiento equivalente a 8.40%, en comparación a la obtenida en el período 2022.
12. Durante el período 2023, se concretizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$4.4 millones, lo que contribuyó al fortalecimiento de la solvencia patrimonial, para el logro del crecimiento alcanzado en la Cartera de Préstamos.



Rendición de Cuentas

La actual Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, fue elegida para un período de cinco años, comprendidos a partir del mes de abril de 2019 al mes de marzo de 2024.

En tal sentido, en cumplimiento a los principios de buenas y mejores prácticas bancarias, basadas en estándares internacionales, en lo correspondiente a un buen Gobierno Corporativo, en representación de la Administración Superior y Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, tengo el enorme honor, de presentar a ustedes, nuestra rendición de cuentas, por el período comprendido entre los años 2019 al 2023, con el propósito de transparentar y comunicar públicamente, a los diferentes grupos de interés de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el desempeño empresarial, comercial, financiero y económico, realizado durante el período 2019-2023:

1. La Cartera de Préstamos, logró un importante y sobresaliente crecimiento de US\$201.46 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de 133.10%, lo cual le posicionó como entidad líder en saldos de Cartera de Préstamos, tanto a nivel de los Bancos Cooperativos, como a nivel de las Sociedades de Ahorro y Crédito. La trascendencia que recobra este crecimiento en la cartera de préstamos, es que este fue gestionado con base a una acertada política de riesgo de crédito, lo que permitió que, en todo tiempo, ni las diversas adversidades, tales como las ocasionadas por la pandemia COVID-19 (2020-2022), guerras en diversos países del mundo, afectaciones económicas a nivel mundial como en nuestro país, se logró preservar y fortalecer la calidad y sanidad de la Cartera de Préstamos. Ya que, al comparar la sobresaliente sanidad con que cuenta MULTI INVERSIONES MI BANCO en su cartera de préstamos respecto a las del sistema bancario del país, se puede observar que, al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO destaca a nivel de la industria bancaria del país, conformada por Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos y las Sociedades de Ahorro y Crédito, como la entidad que reportó el índice de Vencimiento más bajo y la Cobertura de Reservas más alta sobre la Cartera Vencida.
2. Los Depósitos del Público, lograron, igualmente, un importante y sobresaliente incremento de US\$160.8 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de 133.88%. El crecimiento alcanzado en los Depósitos del Público, confirman la creciente confianza que MULTI INVERSIONES MI BANCO va alcanzando, año con año en forma sostenida, tanto en el sector empresarial como a nivel de la población salvadoreña. El crecimiento alcanzado al final del período 2023, posicionan a MULTI INVERSIONES MI BANCO con la segunda mayor participación en el mercado de depósitos a nivel de los Bancos Cooperativos, y muy superior, en cuanto a los saldos registrados, a esa misma fecha, por las entidades que conforman el segmento de Sociedades de Ahorro y Crédito.
3. El Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzo un fortalecimiento por un monto de US\$25.7 millones, equivalente a una tasa de 76.86%. El crecimiento alcanzado, año con año, en el Patrimonio, ha sido generado principal y mayormente, por los incrementos efectuados a través de la constitución de Reservas Voluntarias de Capital, como resultado de las sanas prácticas bancarias basadas en estándares internacionales, adoptadas por la Administración Superior y Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, con el objetivo de brindar mayor salvaguarda a las inversiones realizadas por los accionistas, depositantes y acreedores, generando la solvencia patrimonial financiera, suficiente y necesaria, para sostener el crecimiento que fue proyectado, para dicho período, en los activos productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO. La composición del Patrimonio, al 31 de diciembre de 2023, quedó conformada con el 71.15% con las Reservas de Capital, los Resultados del Ejercicio por Aplicar y el Patrimonio Restringido, teniendo el Capital Social únicamente una participación del 28.85% en el Patrimonio.
4. Compra, con fondos propios, de edificio donde actualmente opera el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en 91a Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, siendo uno de los sectores con mayor proyección de desarrollo empresarial a nivel de país, la zona posee alto dinamismo comercial y financiero, cuenta con diversos accesos para la circulación vehicular y es uno de los sectores que cuenta con altos niveles de seguridad a nivel de país, lo cual, contribuye a que sea un lugar seguro y agradable para el público en general, acreedores nacionales e internacionales y demás grupos de interés.

Entre las principales características medio ambientales que fueron consideradas para la adecuación del Centro Financiero en dichas edificaciones, destacan las siguientes: Ahorro en energía eléctrica, a través de utilización de energía solar, iluminación 100% sistema Led y programación y reducción al mínimo uso de equipos de aire acondicionado; ahorro de agua a través de sistemas de suministro racional de agua de servicios sanitarios, lavado y secado de manos 100% automáticos; áreas de trabajo 100% abiertas para la circulación del aire; se cuenta con áreas para clasificación y resguardo de desechos sólidos; uso de recursos que no dañen el medio ambiente; entre otros de gran importancia para la protección del medio ambiente.

5. Compra de dos inmuebles, con fondos propios, colindantes entre sí, que forman un solo cuerpo, en paralelo al edificio del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, inversión estratégica que tiene como objetivo, contar con el espacio físico que posibilitará el desarrollo empresarial, comercial y organizacional, conforme a lo proyectado para el mediano y largo plazo.
6. Compra de inmueble, con fondos propios, colindante con el Centro de Negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en Boulevard Los Próceres, San Salvador. Inversión estratégica que tiene como objetivo, ampliar la zona de parqueos, lo que permitirá un mayor desarrollo empresarial y comercial en este centro de negocios.
7. MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2023, cuenta con 11 Agencias, ubicadas estratégicamente en los departamentos y sectores de mayor desarrollo económico del país, las cuales aumentarán a un total de 12 Agencias en el primer semestre del período 2024, lo cual permite brindar una mayor y mejor atención a los clientes y público en general, ya que cada una de una de estas agencias reúnen las condiciones tecnológicas, estructurales y organizativas, para operar como centros de negocios.

Todos estos logros, alcanzados sobre una acertada planeación estratégica, basada en una adecuada Gestión Integral de Riesgos y gestionada por un buen Gobierno Corporativo basado en sanas prácticas bancarias, han contribuido, para que, a través de servicios bancarios y soluciones financieras, MULTI INVERSIONES MI BANCO contribuya favorable y positivamente a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños, promoviendo y coadyuvando al bienestar y desarrollo socio económico de nuestro país, formando parte a su vez, de todos aquellos agentes de cambio claves en la transformación de un El Salvador más próspero.

Por todos y cada uno de los importantes logros alcanzados, durante el período comprendido entre los años 2019 al 2023, período para el cual fue elegida la actual Junta Directiva, en Primer Lugar, quiero dar "la Gloria a Dios", por los éxitos alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante estos cinco años, con especial agradecimiento a Dios, ya que, sin su bendición, sabiduría y guía, no hubiese sido posible la obtención de tan importantes y sobresalientes logros.

A todos los trabajadores que forman parte de la organización, a la Alta Gerencia, a los miembros de la Administración Superior y a todos los Grupos de Interés que forman parte importante de MULTI INVERSIONES MI BANCO, les expreso mis más sinceros agradecimientos por su alto compromiso, lealtad, profesionalismo y alta práctica de principios y valores, ya que todos y cada uno de ustedes, han hecho posible la conquista de los destacados y sobresalientes logros alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período comprendido entre los años 2019 al 2023.

Muchas Gracias



Nelson Oswaldo Guevara Ramírez

Administración





Junta Directiva

Conforme a lo establecido en la Cláusula Vigésima Cuarta del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes, quienes son elegidos por la Asamblea General de Accionistas para un período de cinco años.

Junta Directiva Período Abril 2019 - Marzo 2024

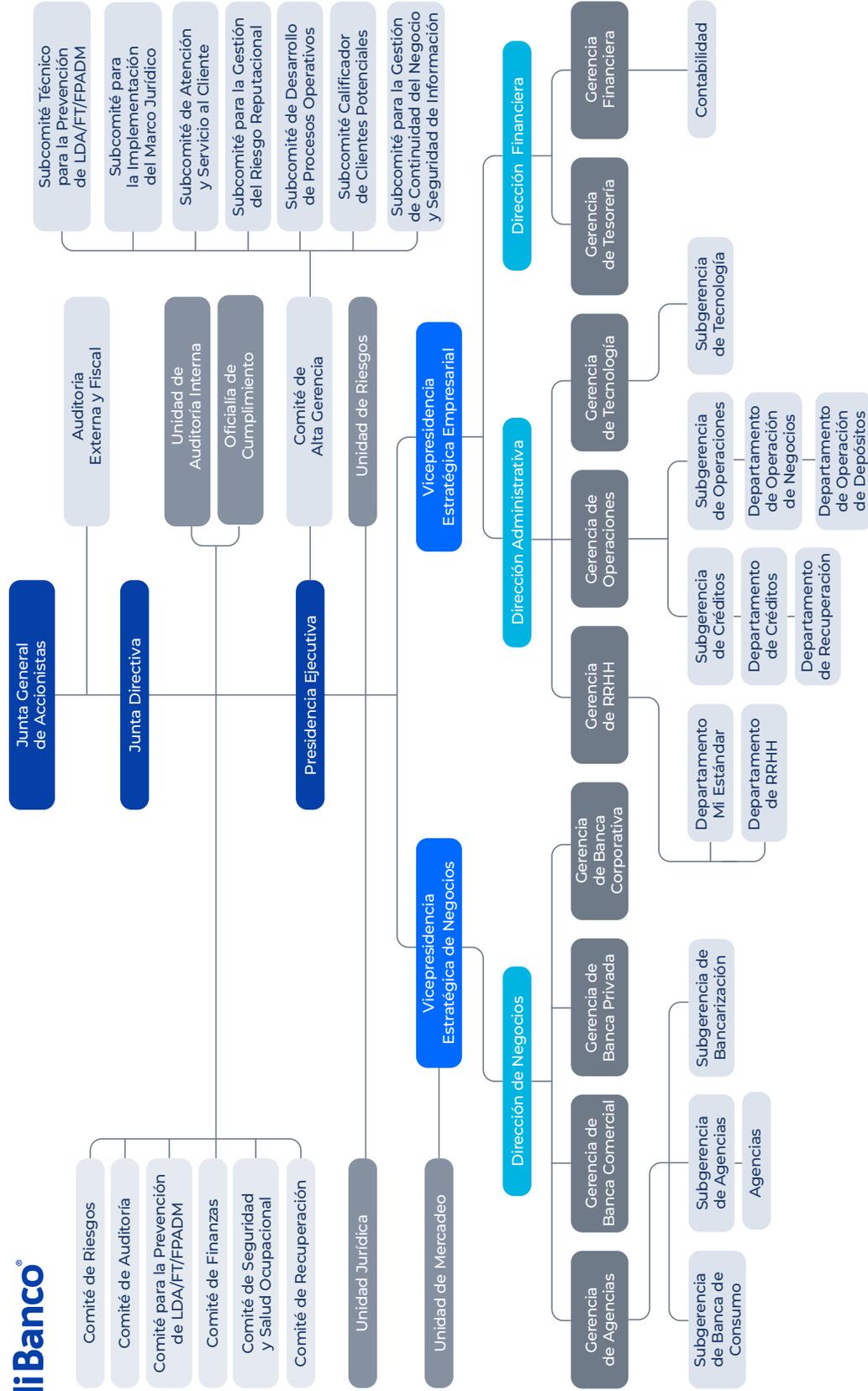
Directores Propietarios

Lic. Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente
Lic. Marcos Geremías González Batres	Vicepresidente
Licda. Ana Margarita Bertrand Galindo Guzmán	Secretaria

Directores Suplentes

Lic. Daniel Ernesto Cano Hernández	Primer Director
Dr. José Franklin Hernández Flores	Segundo Director
Ing. René Edgar Fuentes Cañas	Tercer Director

Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO



Estructura Organizativa vigente hasta el día 31 de diciembre de 2023.

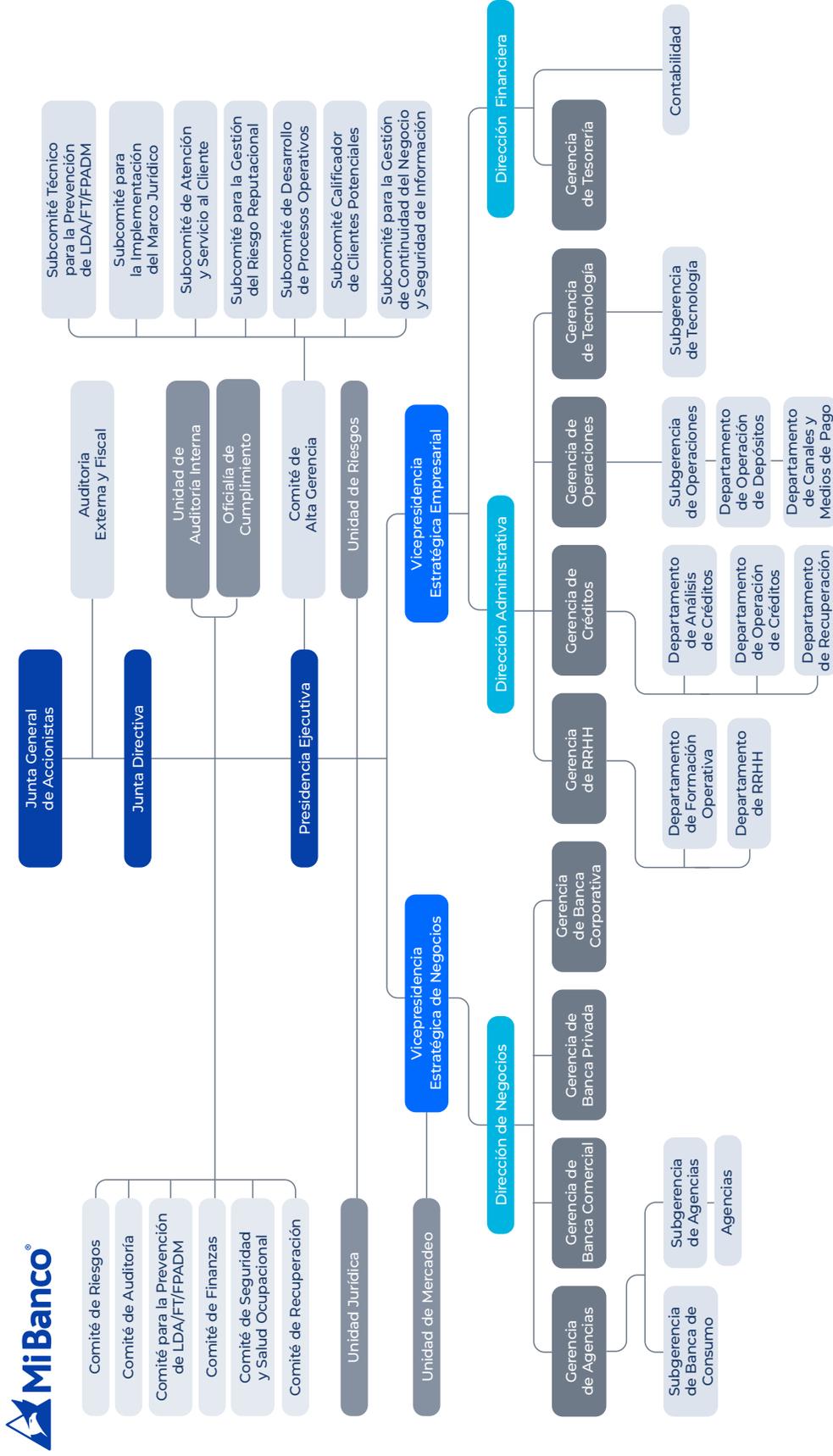


Alta Gerencia vigente hasta el 31 de diciembre de 2023

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Directora Administrativa
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente de Banca Corporativa
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente de Banca Comercial
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Tecnología
Eva Patricia Funes de Chávez	Gerente de Operaciones
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Gerente Financiera
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Alejandra María Escobar de García	Jefe de Unidad Jurídica
João Amilton Duque Menjívar	Jefe de Unidad de Mercadeo



Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO



Estructura Organizativa vigente a partir del día 01 de enero de 2024.



Alta Gerencia vigente a partir del 01 de enero de 2024

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Directora Administrativa
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente de Banca Corporativa
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente de Banca Comercial
América Jeannette Ortiz de Sorto	Gerente de Banca Privada
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Tecnología
Eva Patricia Funes de Chávez	Gerente de Operaciones
Fátima Judith Rodríguez de Hernández	Gerente de Créditos
Margarita Elizabeth Ayala Sanchez	Gerente de Recursos Humanos
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Gerente de Tesorería
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Alejandra María Escobar de García	Jefe de Unidad Jurídica
João Amilton Duque Menjívar	Jefe de Unidad de Mercadeo



Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

El Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO se estructura a través de una Junta General de Accionistas que constituye el máximo órgano de gobierno, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes.

Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

Para la adecuada gestión empresarial y con el propósito de fortalecer el Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la estructura organizativa cuenta con Comités de Apoyo y Técnicos.

Los Comités de Apoyo y Técnicos han sido creados con el propósito que la Junta Directiva esté altamente involucrada, conocedora y coadyuve a la gestión integral de riesgos, de control, empresarial y comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO; cada uno de sus miembros aporta a la adecuada gestión de la entidad desde su ámbito de competencia, teniendo una participación activa en diversos comités que son los que coadyuvan a garantizar el buen funcionamiento del gobierno corporativo y la adopción e implementación de sanas prácticas bancarias basadas en estándares internacionales.

Los Comités de Apoyo son aquellos comités que en su integración cuentan con participación de miembros de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO; por su parte, los Comités Técnicos están conformados por miembros de la Alta Gerencia y áreas técnicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Los Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO son los siguientes:

Comités de Apoyo de Carácter Legal



Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos constituye una instancia asesora y de coordinación en materia de riesgos y su gestión, es responsable del seguimiento de la gestión integral de riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como de velar para que sus operaciones y negocios sean gestionados bajo los niveles de tolerancia y apetito de riesgo definidos, conforme al marco jurídico aplicable y a lo determinado por la Administración Superior.



Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene como propósito, contribuir al control y seguimiento de las disposiciones que establece el marco jurídico aplicable, lo que determina el Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la Junta Directiva con relación a los estados financieros, desempeño de la auditoría externa, fiscal e interna, así como al cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo correspondiente al marco normativo interno establecido para el funcionamiento del sistema de control interno, así como para el debido y correcto cumplimiento de las recomendaciones e instrucciones emanadas de los entes reguladores y supervisores del sistema financiero.



Comité para la Prevención de LDA/FT/FPADM

El Comité para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM), es un ente colegiado en el ámbito de prevención y mitigación de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LDA/FT/FPADM), con el propósito de asesorar y coadyuvar con la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo referente al buen desempeño de las responsabilidades de vigilancia en aspectos legales y normativos relacionados con la gestión de los riesgos de LDA/FT/FPADM, a efecto de prevenir daños al patrimonio y/o reputacionales.

Comité de Seguridad y Salud Ocupacional

El Comité de Seguridad y Salud Ocupacional tiene por función velar por la seguridad y salud ocupacional que debe existir en MULTI INVERSIONES MI BANCO, por medio del establecimiento del marco básico de garantías y responsabilidades que permitan el adecuado nivel de protección de la seguridad y salud de los empleados, frente a los riesgos derivados del trabajo.

Comité de Apoyo de Carácter Técnico

Comité de Finanzas

El Comité de Finanzas es un comité de apoyo que coadyuva a la gestión de los activos y pasivos, por medio del cual se realizan propuestas para fortalecer la toma de decisiones para la eficiente y oportuna gestión financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efectos de asegurar el alcance de los resultados esperados y el crecimiento proyectado en el mercado financiero.

Comités de Carácter Técnicos

Comité de Recuperación

El Comité de Recuperación tiene por objeto coadyuvar a mantener la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO en niveles razonables y prudenciales de sanidad, a través de la gestión eficiente, efectiva y oportuna de aquellos créditos con atrasos contractuales de pagos, así como de aquellos que se encuentren en gestión de recuperación por la vía extrajudicial y judicial.

Comité de Alta Gerencia

El Comité de Alta Gerencia es responsable de gestionar el plan estratégico, las proyecciones financieras, los planes de negocios, la administración y operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO conforme al marco jurídico y sistema de control interno, así como fortalecer la toma de decisiones de la Administración Superior a través de propuestas que contribuyan al desarrollo empresarial, comercial, económico y financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

El Comité de Alta Gerencia tiene bajo su dependencia organizativa a los siguientes Subcomités:

Subcomité de Atención y Servicio al Cliente

El Subcomité de Atención y Servicio al Cliente tiene como propósito coadyuvar al fortalecimiento y desarrollo de la cultura de atención y servicio al cliente de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la propuesta e implementación de estrategias, políticas, manuales, planes, protocolos, procedimientos e iniciativas, reforzando la práctica de valores que permitan orientar a la organización hacia una cultura de satisfacción del cliente, así como velar por el adecuado cumplimiento de las disposiciones que en esta materia se establezcan.

Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional

El Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional tiene por objetivo coadyuvar como comité técnico multidisciplinario a la gestión integral de riesgos mediante la gestión de la creación e implementación de los lineamientos, estrategias, actividades y acciones a realizar para la gestión del riesgo reputacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual conlleve a prevenir y mantener la confianza y credibilidad de los grupos de interés y público en general, ante la ocurrencia de posibles eventos o factores generadores de riesgo reputacional.



Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos

El Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos es un comité técnico multidisciplinario, cuyo propósito es contribuir proactivamente a la documentación, actualización y desarrollo de los procesos operativos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como coadyuvar a la prevención y mitigación del riesgo operativo.

Subcomité Calificador de Clientes Potenciales

El Subcomité Calificador de Clientes Potenciales es un comité técnico multidisciplinario que tiene como objetivo principal, asesorar a la Alta Gerencia para la toma de decisiones de la Administración Superior, en lo referente a la calificación de empresas públicas y privadas, para efectos de brindar servicios financieros a los empleados de dichas empresas, conforme al marco jurídico y marco normativo interno de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información

El Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información tiene por objetivo coadyuvar a fortalecer la gestión de la continuidad del negocio, la seguridad y ciberseguridad de la información de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la generación de propuestas para la implementación y mejora continua del sistema de gestión de la continuidad del negocio y del marco de control interno para prevenir, detectar y gestionar la seguridad de la información y ciberseguridad, conforme a lo establecido en la normativa técnica aplicable, estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, así como con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Subcomité Técnico para la Prevención del Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM)

El Subcomité Técnico para la Prevención de LDA/FT/FPADM tiene como propósito fortalecer los mecanismos de gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, financiamiento al terrorismo y financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva y brindar soporte técnico en dicha materia a la Oficialía de Cumplimiento, al Comité para la Prevención de LDA/FT/FPADM, Comité de Alta Gerencia y Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico

El Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene por objeto fortalecer el gobierno corporativo, la gestión integral de riesgos, el sistema de control interno y coadyuvar a la gestión para la implementación, en tiempo y forma, del marco jurídico que sea aplicable a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2023





Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2023

Puntos de Atención

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con 11 Puntos de Atención a nivel nacional ubicados estratégicamente:

Agencia Centro Financiero

Ubicada en 91a Avenida Norte, entre 7ª y 9ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador.

Agencia Los Próceres

Ubicada en Boulevard Los Próceres, San Salvador.

Agencia Roosevelt

Ubicada en Alameda Roosevelt, San Salvador.

Agencia Metrocentro San Salvador

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro, 8ª Etapa, San Salvador

Agencia Soyapango

Ubicada en Centro Comercial Plaza Mundo Soyapango.

Agencia Apopa

Ubicada en Centro Comercial Plaza Mundo Apopa.

Agencia Santa Tecla

Ubicada en Centro Comercial Santa Rosa, Santa Tecla.

Agencia Sonsonate

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro Sonsonate.

Agencia Santa Ana

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro Santa Ana.

Agencia Metrocentro San Miguel

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro San Miguel.

Agencia Mi Plaza San Miguel

Ubicada en Centro Comercial Mi Plaza San Miguel.

Cajeros Automáticos

8 cajeros automáticos propiedad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, integrados a la Red de Cajeros Automáticos de Sistema Fedecrédito (FEDE RED 365), la cual posee actualmente más de 285 cajeros ubicados en los 14 departamentos del país.

Activos Totales

US\$423.70 millones

Préstamos Brutos

US\$352.83 millones

Depósitos del Público

US\$280.84 millones

Patrimonio

US\$59.18 millones

Utilidad Neta Período 2023

US\$6.55 millones

Clasificaciones de Riesgo

"EA"(slv) Perspectiva Estable, otorgada por Fitch Centroamérica S.A. (Fitch Ratings)

"EA"(slv) Perspectiva Positiva, otorgada por Pacific Credit Rating (PCR)

Número de Socios

10,425 Socios

Número de Empleados

237 Puestos de Trabajo:

207 Empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO

30 Empleados de Empresas Externas

Metas Financieras y Económicas Período 2023





Cumplimiento de Metas Financieras y Económicas Proyectadas para el Período 2023.

MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2023 conquistó logros estratégicos de alta trascendencia para su gestión empresarial, que le posicionan en una situación de sólida fortaleza y sanidad financiera, de desarrollo sostenido y de mayor rentabilidad, obteniendo cifras históricas en muchos rubros y crecimientos a doble dígito; resultados que le permitieron rebasar las proyecciones financieras y económicas que fueron determinadas para dicho período.

Cumplimiento de Metas Financieras Proyectadas para el Período 2023

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento	
			Variación (US\$)	%
Préstamos Brutos	\$ 342,028,836	\$ 352,825,662	\$ 10,796,826	103.16%
Depósitos de Ahorro	\$ 61,839,000	\$ 62,646,004	\$ 807,004	101.31%
Depósitos a Plazo	\$ 214,147,000	\$ 218,191,829	\$ 4,044,829	101.89%
Depósitos del Público	\$ 275,986,000	\$ 280,837,833	\$ 4,851,833	101.76%
Patrimonio	\$ 54,873,680	\$ 59,177,871	\$ 4,304,191	107.84%

1. Cumplimiento en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2023:

- Cumplimiento de 103.16% en relación con el saldo de capital proyectado para la Cartera de Préstamos Brutos. Para obtener este cumplimiento, fue necesario realizar una inversión en Cartera de Préstamos por valor de US\$231,193.35 miles.
- Cumplimiento de 101.76% respecto al saldo de capital proyectado en los Depósitos del Público. La estrategia de captación de fondos determinada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, estuvo enfocada en obtener los recursos necesarios, a costo razonable, para mantener la competitividad de la oferta crediticia y alcanzar el crecimiento proyectado en la Cartera de Préstamos; estrategia que generó como resultado, al 31 de diciembre de 2023, lograr mantener sin alzas significativas el costo de los depósitos y el costo financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- Cumplimiento de 107.84% en relación con el saldo proyectado para el Patrimonio.

Comparativo Operaciones Financieras al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento	
			Variación (US\$)	%
Préstamos Brutos	\$ 290,927,502	\$ 352,825,662	\$ 61,898,160	21.28%
Depósitos de Ahorro	\$ 46,094,538	\$ 62,646,004	\$ 16,551,466	35.91%
Depósitos a Plazo	\$ 181,589,196	\$ 218,191,829	\$ 36,602,634	20.16%
Depósitos del Público	\$ 227,683,734	\$ 280,837,833	\$ 53,154,100	23.35%
Patrimonio	\$ 49,129,176	\$ 59,177,871	\$ 10,048,694	20.45%
Inversión en Cartera de Préstamos	\$ 206,720,904	\$ 231,193,350	\$ 24,472,446	11.84%

2. Crecimiento interanual en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2023:

MULTI INVERSIONES MI BANCO logró crecimientos destacables al finalizar el período 2023, no obstante, al entorno operativo y coyuntura del sistema financiero, a consecuencia de múltiples factores nacionales e internacionales que presionaron la industria bancaria durante todo el año.

- Significativo crecimiento en los saldos de capital de la Cartera de Préstamos Brutos de 21.28%. El indicador Variación Préstamos obtenido al finalizar el período 2023 por los Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales fue de 10.57% y 3.81%, respectivamente.
- Relevante crecimiento en los saldos de capital de los Depósitos del Público de 23.35%. El indicador Variación en Depósitos registrado al cierre del período 2023 por los Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales fue de 4.61% y 6.99%, respectivamente.
- Importante fortalecimiento en el Patrimonio, lográndose un crecimiento de 20.45%.

Cumplimiento de Metas Económicas Proyectadas para el Período 2023

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento	
			US\$	%
Ingresos Totales	\$ 43,779,504	\$ 43,139,729	\$ (639,776)	98.54%
Costos Totales	\$ 24,430,000	\$ 22,589,501	\$ (1,840,499)	92.47%
Reservas de Saneamiento	\$ 2,995,000	\$ 2,432,420	\$ (562,580)	81.22%
Gastos Totales	\$ 10,686,442	\$ 11,666,450	\$ 980,008	109.17%
Utilidad Bruta	\$ 8,663,063	\$ 8,883,778	\$ 220,716	102.55%
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 6,064,144	\$ 6,550,932	\$ 486,788	108.03%

3. Cumplimiento en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2023:

- Los Ingresos Totales alcanzaron un cumplimiento de 98.54%, en comparación a lo proyectado, resultado de la decisión estratégica de MULTI INVERSIONES MI BANCO de mantener la competitividad de su oferta crediticia, en términos de tasa de interés, ante la elevada presión competitiva ejercida por el resto de entidades de la industria bancaria en los segmentos de mercado objetivo del modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- Se constituyeron Reservas de Saneamiento por US\$2,432.42 miles, valor inferior al estimado para el período 2023, debido al comportamiento experimentado en la calidad de la Cartera de Préstamos. Durante el período 2023, se efectuó saneamiento de créditos por valor total de US\$1,592.21 miles. Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos constituidas por MULTI INVERSIONES MI BANCO superan de forma significativa las reservas exigibles por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), logrando obtener una Cobertura de Reservas de 334.34%, al 31 de diciembre de 2023, la cual destaca como la más alta de la industria bancaria del país.
- La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de US\$6,550.93 miles, superior en US\$486.79 miles al valor proyectado para el período 2023, obteniendo un cumplimiento de 108.03%.

Comparativo de Operaciones Económicas al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

Rubros	Período 2022	Período 2023	Cumplimiento	
			US\$	%
Ingresos Totales	\$ 38,810,938	\$ 43,139,729	\$ 4,328,791	11.15%
Costos Totales	\$ 20,202,601	\$ 22,589,501	\$ 2,386,900	11.81%
Reservas de Saneamiento	\$ 4,000,145	\$ 2,432,420	\$ (1,567,725)	-39.19%
Gastos Totales	\$ 9,945,673	\$ 11,666,450	\$ 1,720,777	17.30%
Utilidad Bruta	\$ 8,662,664	\$ 8,883,778	\$ 221,115	2.55%
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 6,043,456	\$ 6,550,932	\$ 507,476	8.40%
Resultado por Aplicar	\$ 5,869,829	\$ 6,097,687	\$ 227,858	3.88%

4. Crecimiento interanual en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2023:

- Los Ingresos Totales ascendieron a US\$43,139.73 miles, superiores en US\$4,328.79 miles (11.15%) a los alcanzados en el período 2022. El crecimiento experimentado en este rubro obedece principalmente al incremento de los ingresos generados por los activos productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- Los Costos Totales fueron mayores en US\$2,386.90 miles (11.81%) a los registrados en el período 2022, lo que obedece al crecimiento inherente derivado del crecimiento de los pasivos de intermediación y en mayor medida al aumento de saldos de Depósitos del Público.
- El incremento interanual experimentado por los Gastos Totales fue de US\$1,720.78 miles equivalente a 17.30%, generado, en mayor medida, por los gastos efectuados en diferentes rubros para el logro de mayor crecimiento interanual en la cartera de préstamos, así como por la carga operativa generada por el funcionamiento del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO a partir del mes de marzo de 2023.
- La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2023 superó en US\$507.48 miles, equivalente a 8.40%, a la registrada en el período 2022.

**5. Cumplimiento en los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2023:****Cumplimiento de Indicadores Projectados para el Período 2023**

Indicadores	Proyectado	Real	Cumplimiento
Coefficiente de Liquidez Neta	21.41%	17.76%	82.95%
Índice de Solvencia	15.87%	14.97%	94.33%
Índice de Vencimiento	0.55%	0.17%	323.53%
Cobertura de Reservas	202.84%	334.34%	164.83%

Comparativo de Indicadores al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

Indicadores	Legal/ Recomendable	Período 2022	Período 2023	Variación
Coefficiente de Liquidez Neta	N/A	18.97%	17.76%	-1.21%
Índice de Solvencia	12%	14.93%	14.97%	0.04%
Índice de Vencimiento	4%	0.31%	0.17%	-0.14%
Cobertura de Reservas	100%	302.21%	334.34%	32.13%

a. Coeficiente de Liquidez Neta.

El parámetro prudencial interno determinado por la Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO para este indicador es de 17.00%, registrando al 31 de diciembre de 2023 un índice de 17.76%. El comportamiento mostrado por este coeficiente, respecto al proyectado y al registrado en el período anterior, obedece principalmente a la estrategia implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para optimizar la gestión de la liquidez y lograr mayor dinamismo en la colocación de créditos como resultado de las estrategias comerciales implementadas.

b. Índice de Solvencia.

El Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que los Bancos Cooperativos deben mantener una relación mínima de 12.00% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, registrando MULTI INVERSIONES MI BANCO un Índice de Solvencia al 31 de diciembre de 2023, de 14.97%, el cual es superior en 2.97% al mínimo legal requerido y en 0.04% respecto al registrado en el año 2022, no obstante, al significativo crecimiento alcanzado en los Activos Ponderados, los cuales mostraron un aumento interanual de US\$66,519.88 miles, equivalente a 21.26%, derivado principalmente de la expansión de la Cartera de Préstamos; por su parte, el Fondo Patrimonial experimentó un incremento de US\$10,106.37 miles, equivalente a 21.64%, en relación al período 2022, con el propósito de apalancar el crecimiento con niveles prudenciales de solvencia.

c. Índice de Vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2023, el Índice de Vencimiento fue de 0.17%, indicador que resulta muy inferior al parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero de 4.00%, destacando como el menor índice registrado en la industria bancaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado conservar de manera sostenida la sanidad de la Cartera de Préstamos, lo cual obedece principalmente al modelo de negocio y la adecuada y prudente gestión del riesgo de crédito que se ha implementado.

d. Cobertura de Reservas.

El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas es de 100.00%. Las Provisiones para la Incobrabilidad de Préstamos exigibles a MULTI INVERSIONES MI BANCO por categoría de riesgo, a diciembre de 2023, conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), fueron de US\$966.28 miles; por su parte las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registradas por MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$1,976.42 miles, sobrepasando este valor en US\$1,010,13 miles respecto a las Reservas requeridas por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022) obteniéndose una Cobertura de Reservas de 204.54%, y superior en US\$1,385,27 respecto a la Cartera Vencida, obteniéndose una Cobertura de Reservas de 334.34%.

Gestión Financiera

Período 2023

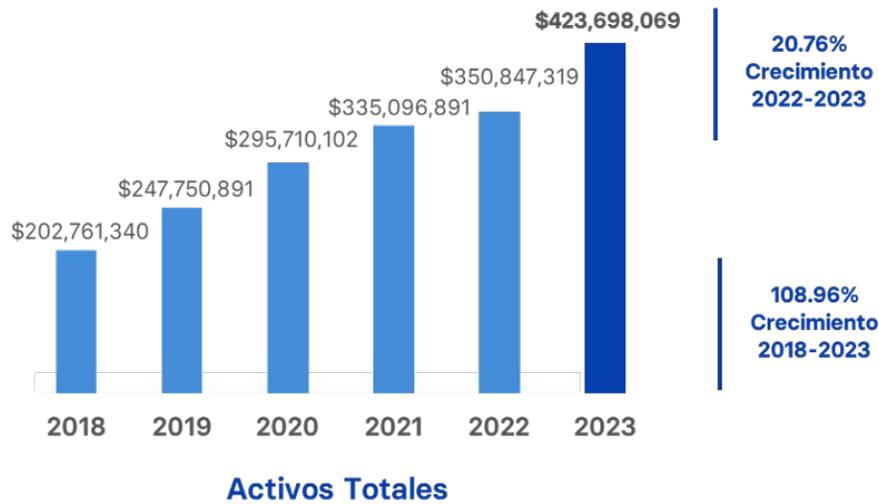




Activos Totales

Para MULTI INVERSIONES MI BANCO, el período 2023, ha sido un año altamente satisfactorio en el ámbito de su gestión empresarial, comercial y notable crecimiento en su gestión financiera, logrando durante el quinquenio, la conquista de los retos y objetivos estratégicos propuestos para el período 2019-2023, alcanzando durante dicho período, un importante desarrollo y crecimiento empresarial, tanto a nivel de su segmento como a nivel de la industria bancaria.

Los Activos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$423,698.07 miles, al 31 de diciembre de 2023, registrando un crecimiento interanual de US\$72,850.75 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 20.76%. Durante el quinquenio (2018-2023), los Activos Totales alcanzaron un incremento de US\$220,936.73 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 108.96%, expansión que obedece primordialmente al significativo aumento experimentado en los saldos de la Cartera de Préstamos.



Los Activos Productivos (Préstamos, Fondos Disponibles e Inversiones) representan el 95.28% de los Activos Totales, siendo la Cartera de Préstamos el activo financiero de mayor relevancia para MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que representa el 83.05% de los Activos Totales y el 87.17% de los Activos Productivos, registrando únicamente el 4.72% de Activos no Productivos (Activo Fijo y Otros Activos).

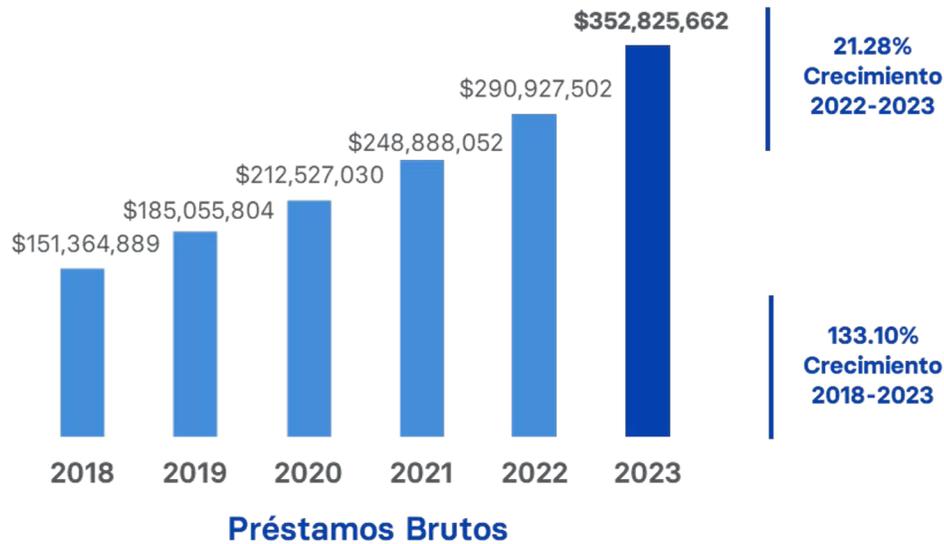


Cartera de Préstamos

MULTI INVERSIONES MI BANCO comprometido con el desarrollo socio económico del país, y con base a su modelo de negocios, el cual está orientado a brindar soluciones financieras mediante el otorgamiento de préstamos que contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños, le ha permitido alcanzar una importante aceptación de su estrategia comercial por parte de la población salvadoreña, logrando con ello durante el quinquenio, conquistar un destacado liderazgo empresarial, comercial y financiero, pasando de la tercera a la primera posición en tamaño de cartera de préstamos a nivel del segmento de Bancos Cooperativos, alcanzando a su vez, mayor participación y posicionamiento en la industria bancaria del país.

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha desarrollado un modelo de negocios enfocado y especializado en la banca de personas, que descansa en el otorgamiento de préstamos, principalmente de consumo multidespacho, a empleados públicos y privados; dicho modelo responde a su naturaleza jurídica como Banco de los Trabajadores.

Al finalizar el período 2023, la Cartera de Préstamos Brutos correspondiente a saldos de capital, registró un monto de US\$352,825.66 miles, alcanzado un incremento interanual de US\$61,898.16 miles, equivalente a 21.28%, y durante el quinquenio (2018-2023) experimentó un destacado crecimiento de US\$201,460.77 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 133.10%. Este significativo crecimiento, recobra mayor trascendencia al considerar que ha estado acompañado de estrategias para gestionar el riesgo de crédito y lograr preservar la calidad y sanidad de la Cartera de Préstamos.



La estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en lo referente a su Cartera de Préstamos, se ha desarrollado durante los últimos años en una fase de crecimiento expansiva, mostrando durante el período 2023 mayor intensificación y consolidación, logrando una inversión anual en colocación de créditos por valor de US\$231,193.35 miles, para lo cual, fue necesario la definición de estrategias y políticas crediticias que incluyeron condiciones altamente competitivas para los segmentos del mercado objetivo.

Para MULTI INVERSIONES MI BANCO, la Cartera de Préstamos constituye el activo productivo y financiero de mayor importancia, ya que la generación de sus ingresos y su rentabilidad operacional alcanzada, está sustentada en su productividad y sanidad financiera, resultado de la acertada planificación estratégica comercial, así como de la prudente y adecuada gestión del riesgo de crédito determinada por la Administración Superior y realizada por la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

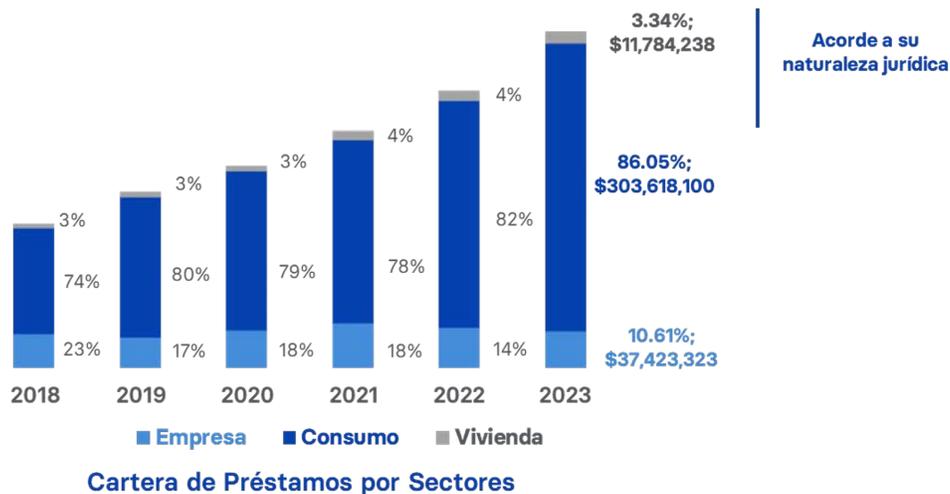


Cartera de Préstamos por Sector Económico

La inversión realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en la colocación de recursos a través del otorgamiento de préstamos a los diferentes sectores económicos, ha sido focalizada en el sector consumo, decisión estratégica que es coherente con su naturaleza jurídica de “Banco de los Trabajadores”, la cual está alineada a su modelo de negocio.

En la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO desglosada por sector económico, al 31 de diciembre de 2023, el Sector Consumo registró la participación más representativa con US\$303,618.10 miles equivalente a 86.05%, seguida del Sector Empresa con participación de US\$37,423,32 miles correspondiente a 10.61%, y el saldo del Sector Vivienda fue de US\$11,784.24 miles equivalente a 3.34%.

El otorgamiento de préstamos a los diferentes sectores económicos responde a la implementación de la estrategia planificada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para lograr sus objetivos estratégicos de índole comercial y financiero. MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante los últimos quince años, determinó pertinente concentrar su estrategia comercial para la colocación de préstamos, en segmentos de mercado específicos, de estabilidad laboral alta, de bajo perfil de riesgo, con base a una prudente y adecuada gestión del riesgo de crédito.



Los saldos registrados en el Sector Consumo reportan un crecimiento interanual de US\$64,729.75 miles, equivalente a 27.10%, resultado de su gestión comercial planificada y enmarcada en los límites prudenciales de concentración de riesgo crediticio definidos en la Política General de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Mediante el otorgamiento de créditos de consumo multidestino, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha contribuido a mejorar la calidad de vida de muchas familias salvadoreñas a través de la consolidación de deudas, financiamiento de mejoras o remodelación de vivienda, gastos de estudios, inversión en negocio propio o nuevos emprendimientos, compra de vehículo, entre otros, lo que a su vez ha impulsado positivamente el desarrollo económico y social del país.

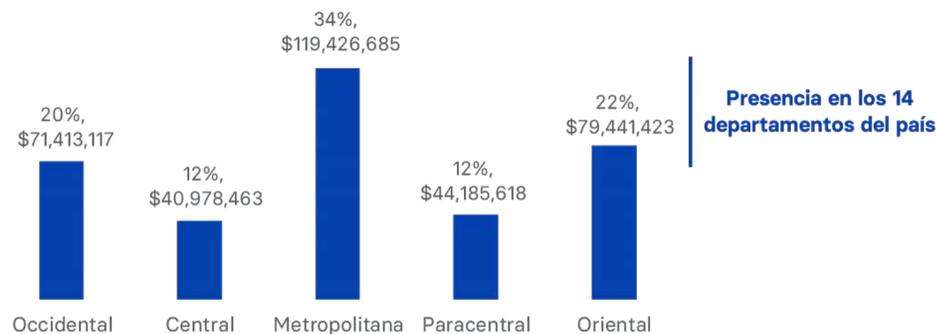
La exposición al riesgo asumida por MULTI INVERSIONES MI BANCO por su enfoque en el Sector Consumo, se mitiga, entre otros factores, con el cobro directo de planilla mediante órdenes irrevocables de descuento, alcanzando esta modalidad un elevado porcentaje, 99.55% de la totalidad de la Cartera de Préstamos de Consumo.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO estaba pactada con órdenes irrevocables de descuento o pago (95.95%) y respaldada con garantías reales (2.22%), lográndose que el 98.17% de la totalidad de dicha cartera tuviera asociada una garantía estable.

Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

La estrategia de crecimiento implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años, ha tenido como parte de sus pilares fundamentales, la diversificación de la Cartera de Préstamos por zonas geográficas.

Entre los logros obtenidos por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2023, destaca haber alcanzado un total de 11 puntos de atención a nivel nacional, bajo la modalidad de Agencias, posicionados en 5 importantes departamentos y en los 7 municipios más representativos del país, San Salvador, Soyapango, Apopa, Santa Tecla, San Miguel, Santa Ana y Sonsonate. Las estrategias comerciales ejecutadas a través de los puntos de atención de MULTI INVERSIONES MI BANCO, han permitido lograr que la inversión en Cartera de Préstamos se encuentre distribuida en los catorce departamentos de El Salvador.



Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

Calidad de la Cartera de Préstamos

De las múltiples fortalezas financieras con que cuenta MULTI INVERSIONES MI BANCO, destaca la elevada sanidad de su Cartera de Préstamos, la cual ha logrado mantener de forma sostenida durante los últimos quince años, en paralelo, con el crecimiento alcanzado en los saldos de dicha cartera.

La Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO registra alta sanidad en su estructura por categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2023, ya que el 98.85% corresponde a categorías de menor riesgo (A1, A2 y B); por su parte, los préstamos en categorías de mayor deterioro (C1, C2, D1, D2 y E) representan únicamente el 1.15% del saldo de la cartera.

La estructura de la Cartera de Préstamos Brutos por categoría de riesgo responde al apetito de riesgo y al nivel de tolerancia al riesgo de crédito que ha sido determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La evaluación de la calidad de los activos de riesgo crediticio se realiza conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022).

Categoría de Riesgo	Saldo de Cartera	Estructura
A1	\$ 345,282,191	97.86%
A2	\$ 1,829,775	0.52%
B	\$ 1,658,011	0.47%
C1	\$ 2,930,263	0.83%
C2	\$ 611,961	0.17%
D1	\$ 58,231	0.02%
D2	\$ 49,860	0.01%
E	\$ 405,370	0.11%
Total	\$ 352,825,662	100.00%

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un saldo de US\$1,386.02 miles en Préstamos Refinanciados y de US\$517.32 miles en Préstamos Reestructurados, para la resolución y aprobación de refinanciamientos y reestructuras, se consideran los lineamientos establecidos en la Política de Recuperación de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Durante el período 2023, se realizó saneamiento de préstamos por valor total de US\$1,592.21 miles.



Cartera Vencida

Al finalizar el período 2023, la Cartera Vencida de MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un saldo de US\$591.15 miles, la cual representa el 0.17% de la Cartera de Préstamos Brutos, destacando este índice como el más bajo en la industria bancaria del país. Al 31 de diciembre de 2023, la Cartera Vencida experimentó una reducción interanual de US\$314.02 miles equivalente a 34.69%.



Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos

La Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como política prudencial basada en estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, durante los últimos años, ha mantenido niveles de Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos que sobrepasan de forma significativa las Provisiones por Categoría de Riesgo exigibles por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), con el propósito de brindar alta protección financiera a su Patrimonio y mantener un sólido respaldo para afrontar posibles contingencias de riesgos, inherentes a toda entidad bancaria. Medida que a su vez permite contar con provisiones suficientes, para dar cobertura al valor calculado con base a la metodología de pérdidas esperadas adoptada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Al 31 de diciembre de 2023, las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registradas por MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$1,976.42 miles; de este monto, el 48.89% corresponde a las provisiones constituidas conforme a lo requerido por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022) y 51.11% pertenece a las provisiones constituidas de manera voluntaria.



Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos versus Cartera Vencida

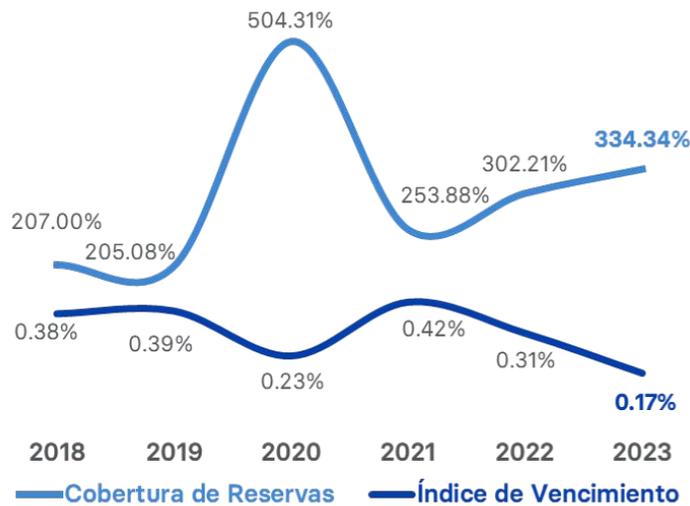
Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ascendieron a US\$1,976.42 miles y la Cartera Vencida registró un saldo de US\$591.15 miles, al finalizar el período 2023, obteniéndose un indicador de Cobertura de Reservas de 334.34%, destacando este índice como el más alto a nivel de la industria bancaria del país; lo que representa una cobertura en exceso a la Cartera Vencida de US\$1,385.27 miles.

Préstamos Brutos	Cartera Vencida	Índice de Vencimiento	Provisiones para Incobrabilidad	Cobertura de Reservas
US\$352,825,662	US\$591,147	0.17%	US\$1,976,420	334.34%

Los niveles de cobertura que proporcionan las provisiones para incobrabilidad de préstamos constituidas, denotan el sólido y consistente respaldo con el que ha contado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos quince años, para afrontar aquellas contingencias derivadas de incumplimientos o atrasos contractuales de pagos de los préstamos otorgados. El objetivo primordial de mantener excedentes de cobertura de reservas, es resguardar y blindar el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como muestra de su alto grado de compromiso y responsabilidad para proteger los intereses y honrar la confianza de los accionistas, depositantes, acreedores y demás grupos de interés.

Reservas/ Cartera Vencida	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Reservas de Saneamiento	\$ 1,187,057	\$ 1,484,881	\$ 2,464,652	\$ 2,674,983	\$ 2,735,526	\$ 1,976,420
Cartera Vencida	\$ 573,470	\$ 724,055	\$ 488,713	\$ 1,053,660	\$ 905,170	\$ 591,147
Sobrecobertura	\$ 613,587	\$ 760,826	\$ 1,975,939	\$ 1,621,323	\$ 1,830,356	\$ 1,385,272
Índice de Vencimiento	0.38%	0.39%	0.23%	0.42%	0.31%	0.17%
Cobertura de Reservas	207.00%	205.08%	504.31%	253.88%	302.21%	334.34%

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Índice de Vencimiento de 0.17%, lo que representa que la porción de la Cartera de Préstamos que ha caído en incumplimiento contractual de pago mayor a 90 días es muy baja; alcanzó una Cobertura de Reservas de 334.34%, lo que muestra que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha constituido una provisión mayor a US\$3.34 dólares por cada dólar de Cartera Vencida.



Cobertura de Reservas e Índice de Vencimiento

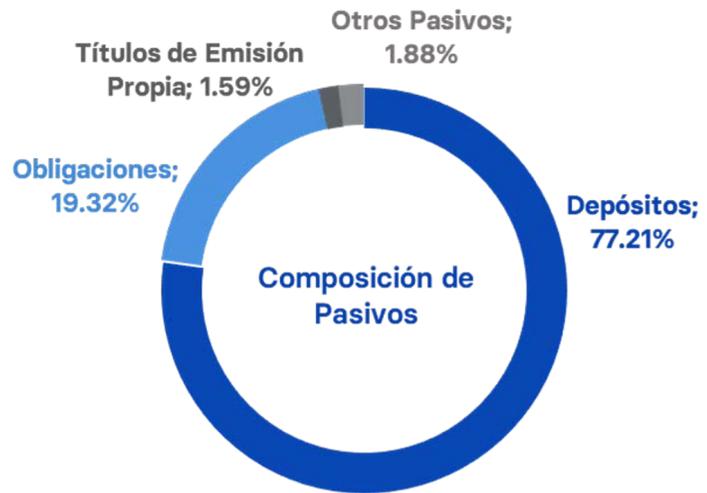


Pasivos Totales

Los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$364,520.20 miles, al cierre del período 2023, mostrando un aumento de US\$62,802.06 miles, equivalente a 20.81%, en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2022. Este comportamiento interanual se deriva del incremento reflejado por los Depósitos del Público y las Obligaciones Financieras, como contrapartida necesaria para apalancar el crecimiento evidenciado en los Activos de Intermediación, mayormente en la cartera de préstamos.

Los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados principalmente por los Pasivos de Intermediación, constituidos por Depósitos del Público, Obligaciones Financieras y Títulos de Emisión Propia, los que representan a diciembre de 2023 el 98.12% de los Pasivos Totales; por su parte, los Otros Pasivos registran una participación de 1.88%.

Los Pasivos de Intermediación continúan acrecentándose primordialmente por la captación de Depósitos del Público, para apalancar el fuerte dinamismo experimentado en la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



Fuentes de Fondo

MULTI INVERSIONES MI BANCO para llevar a cabo una efectiva labor de intermediación financiera, cuenta a la fecha con cuatro fuentes de fondeo principales: Depósitos del Público, Financiamientos, Titularización de Flujos Financieros Futuros y el Programa de Papel Bursátil denominado PBMIBANCO1. Una de las líneas estratégicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años ha sido la diversificación de las fuentes de fondeo, con el propósito de lograr aumentar la competitividad en su oferta crediticia, lográndose durante el período 2023, la incorporación de un nuevo proveedor de fondos internacional: EMF Microfinance AGmV.K.

Los Activos Productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO se financian principalmente con la amplia y estable base de Depósitos del Público, éstos representan el componente primordial de la estructura de fondeo, con el 78.65%; por su parte, las Obligaciones Financieras constituyen el 19.72% y la Emisión PBMIBANCO1 representa el 1.63% de dicha estructura.



Fuentes de Fondo

Depósitos del Público

La gestión de los Depósitos del Público es un factor que recobra importancia prioritaria en la gestión empresarial llevada a cabo por MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que representa una responsabilidad y un compromiso asumido con los depositantes para resguardar sus ahorros e inversiones, garantizándoles seguridad y rentabilidad; asimismo, representa el eslabón clave para acrecentar los Activos Productivos, lo que conlleva de manera paralela la gestión de su costo financiero y la gestión de los riesgos asociados, principalmente el riesgo de liquidez.

Otro resultado destacable de MULTI INVERSIONES MI BANCO, es el sobresaliente crecimiento alcanzado en los Depósitos del Público, los cuales, a diciembre de 2023, ascendieron a US\$280,837.83 miles, registrando un incremento interanual de US\$53,154.10 miles, equivalente a 23.35%. Durante el quinquenio (2018-2023), alcanzaron un crecimiento de US\$160,759.14 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 133.88%.



Durante el período 2023, uno de los factores que fue de significativa trascendencia en la captación y renovación de depósitos del público, fue gestionar el comportamiento de las tasas de interés, como línea estratégica para lograr mantener el costo financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO sin alzas significativas, no obstante, a las elevadas presiones de mercado que se generaron durante todo el año, como consecuencia de múltiples factores derivados de la coyuntura nacional e internacional. Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un indicador de costo de los depósitos de 4.65%, el cual experimentó un incremento interanual de 0.14%; por su parte, el costo financiero obtenido fue de 5.16%, el cual mostró un aumento interanual de 0.08%.

Como sana práctica bancaria, para propiciar mayor transparencia y fortalecer la confianza de los depositantes, inversionistas, acreedores y demás grupos de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con dos clasificaciones de riesgo, que revelan su capacidad como entidad bancaria y emisor de valores para cumplir sus obligaciones en los términos y plazos pactados. Las clasificaciones de riesgo han sido un elemento determinante para contribuir a desarrollar la estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, abriendo más oportunidades para la identificación y penetración en nuevos segmentos de mercado en el área de captación de fondos, convirtiéndose MULTI INVERSIONES MI BANCO en una opción de inversión competitiva en el mercado local de depósitos.

En junio de 2023, el Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Ratings revisó al alza las clasificaciones de riesgo de MULTI INVERSIONES MI BANCO como emisor de valores, según detalle siguiente:

Clasificación Nacional de Largo Plazo revisada a **'EA(slv)'** de 'EA-(slv)'; Perspectiva Estable;

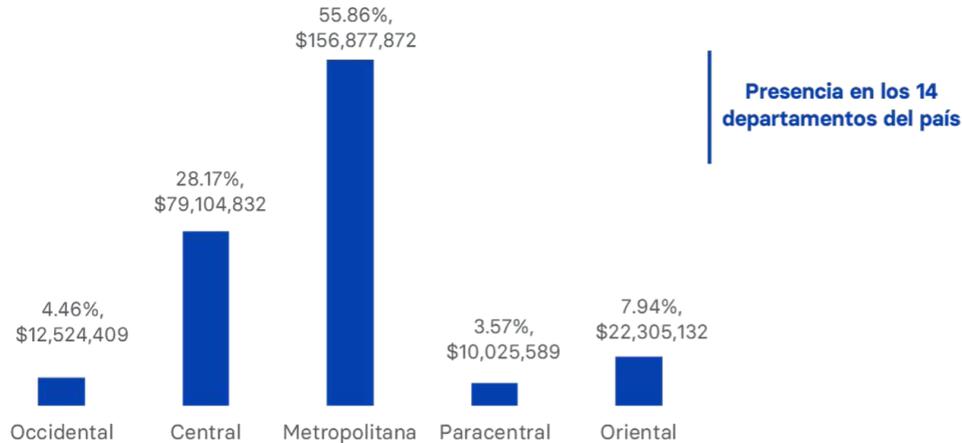
Clasificación Nacional de Corto Plazo revisada a **'N-1(slv)'** de 'N-2(slv)'.

En octubre de 2023, el Comité de Clasificación de Pacific Credit Rating (PCR), decidió mantener la clasificación de MULTI INVERSIONES MI BANCO de **"EA"** y cambiar la Perspectiva de "Estable" a **"Positiva"**.



Depósitos del Público por Zona Geográfica

La estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO implementada durante los últimos años, ha permitido que alcance participación en el mercado de depósitos a nivel de los catorce departamentos del país. Durante el período 2023, la gestión comercial realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en la captación de Depósitos del Público, se orientó a continuar aumentando su participación en el mercado de depósitos del segmento de Bancos Cooperativos y conquistar mayor nivel de posicionamiento en la industria bancaria del país.



Depósitos del Público por Zona Geográfica

Estructura de los Depósitos del Público

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados por Depósitos a Plazo y Depósitos de Ahorro, en sus diferentes modalidades: Cuenta de Ahorro Electrónica, Mi Bankito, Multi Inversión y Multi Rentable.

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre 2023, quedaron conformados por Depósitos a Plazo que representan el 77.69% y Depósitos de Ahorro que constituyen el 22.31%. El comportamiento de los Depósitos del Público pone de manifiesto que MULTI INVERSIONES MI BANCO está adquiriendo un rol cada vez más activo y competitivo en la industria bancaria salvadoreña, culminando el período 2023 con la segunda mayor participación en el mercado de depósitos a nivel de los Bancos Cooperativos.



Estructura de los Depósitos

Depósitos a Plazo

La estructura de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene como pilar fundamental los Depósitos del Público, sostenida en mayor medida en los Depósitos a Plazo.

Los Depósitos a Plazo ascendieron a US\$218,191.83 miles, al 31 de diciembre de 2023, registrando un crecimiento de US\$36,602.63 miles, equivalente a 20.16%, en comparación al saldo registrado al finalizar el período 2022, como resultado de la estrategia de captación de depósitos orientada a brindar menor volatilidad a los fondos captados con el propósito de contar con recursos más estables, requeridos para apalancar la inversión en la Cartera de Préstamos.

En comparación al cierre de diciembre de 2018, los Depósitos a Plazo han mostrado un pujante crecimiento, obteniéndose un incremento de US\$117,298.08 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 116.26%.

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha alcanzado estos crecimientos actuando de manera responsable, transparente y con alta práctica de principios y valores en cada una de sus operaciones y negociaciones, como elemento clave para construir relaciones sólidas y duraderas con sus clientes, lo que le ha permitido ganarse y acrecentar la preferencia, confianza y fidelidad de sus depositantes e inversionistas.



Estructura de los Depósitos a Plazo

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado gestionar de manera prudencial su base de Depósitos a Plazo, cuya estructura de vencimientos mantenida durante los últimos años, presenta una participación importante en plazos más largos, lo que genera mejores calces de plazos, menor volatilidad, mayor control de la liquidez y mayor equilibrio financiero.

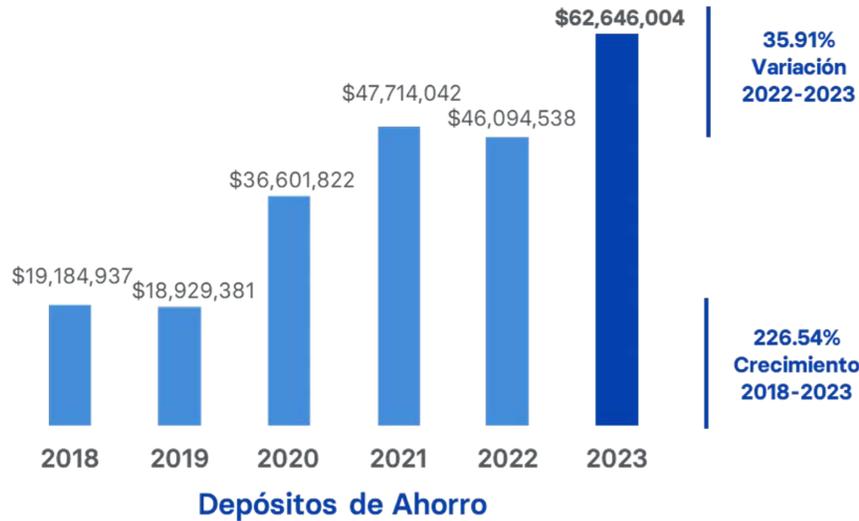
Al 31 de diciembre de 2023, la estructura de los Depósitos a Plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó conformada en 29.91% por depósitos cuyos vencimientos contractuales son a un año y más de un año plazo; por su parte, los vencimientos a 180 días y menores a un año plazo representaron el 42.84%, y los vencimientos menores a 180 días representaron el 27.25%.

Plazo Contratado	Saldo	Participación
Hasta 90 días	\$ 46,577,009	21.35%
Más de 90 hasta 180 días	\$ 90,179,071	41.33%
Más de 180 hasta 360 días	\$ 47,848,559	21.93%
Más de 360 días	\$ 33,587,191	15.39%
Depósitos a Plazo	\$ 218,191,829	100.00%



Depósitos de Ahorro

Al 31 de diciembre de 2023, los Depósitos de Ahorro de MULTI INVERSIONES MI BANCO registraron un saldo de US\$62,646.00 miles, experimentado un robusto crecimiento interanual de US\$16,551.47 miles, equivalente a 35.91%; en comparación a diciembre de 2018, los saldos de los Depósitos de Ahorro muestran un destacado incremento que asciende a US\$43,461.07 miles, equivalente a 226.54%, progreso que ha sido posible como resultado de las estrategias y acciones comerciales implementadas, así como a la creciente confianza de los ahorrantes e inversionistas en MULTI INVERSIONES MI BANCO.



Volatilidad y Concentración de los Depósitos del Público

Otra de las fortalezas financieras que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado alcanzar y sostener, es la baja volatilidad de los Depósitos del Público, no obstante, al comportamiento mostrado por las tasas de interés pasivas a nivel internacional y local, así como a las presiones competitivas y de los inversionistas debido al entorno operativo y coyuntura del sistema financiero y económico del país.

La volatilidad es la medida de las fluctuaciones de los Depósitos del Público expresada como el monto máximo de retiro esperado según cada banda de tiempo. Al 31 de diciembre de 2023, la volatilidad de los Depósitos del Público a 90 días fue de 2.65%, lo que denota estabilidad de la base de Depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Volatilidad	Depósitos de Ahorro	Depósitos a Plazo	Depósitos del Público
A 30 días	13.41%	4.69%	2.65%
A 60 días	15.18%	4.54%	2.71%
A 90 días	19.41%	4.27%	2.65%

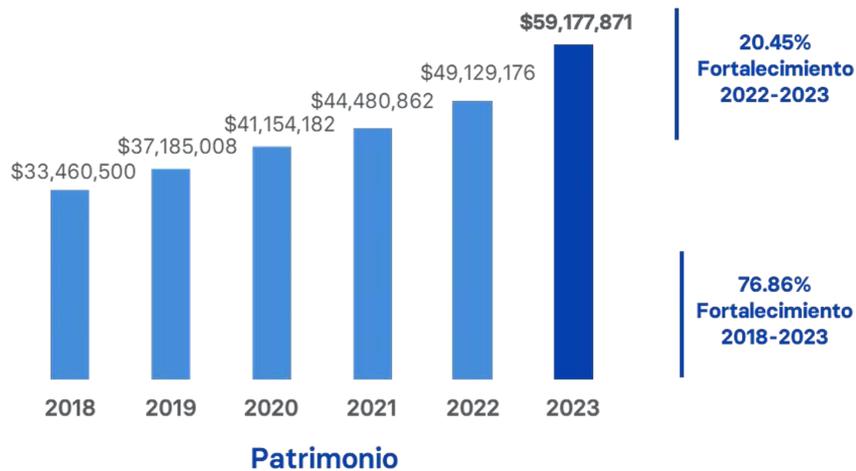
Al cierre del período 2023, las concentraciones obtenidas en los 20 y 25 mayores depositantes se registraron en 31.83% y 36.18%, respectivamente, por lo que dichos índices de concentración se han mantenido conforme a los parámetros prudenciales internos determinados por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Como parte de los factores mitigantes a dichas concentraciones, la mayor proporción de esos Depósitos del Público corresponden a Depósitos a Plazo que contractualmente poseen vencimientos iguales o mayores a 180 días, así como a su baja volatilidad y la antigüedad que poseen de ser clientes depositantes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, además, de operar con niveles de liquidez que cumplen los ratios prudenciales internos determinados; no obstante, se continúan ejecutando estrategias y acciones que conlleven al logro de índices que posicionen a MULTI INVERSIONES MI BANCO, para actuar con mayor liderazgo comercial, a nivel de la industria bancaria.

Patrimonio

MULTI INVERSIONES MI BANCO, entre sus sanas prácticas bancarias de mayor relevancia, destaca, el fortalecimiento permanente de su Patrimonio, alcanzado, año con año, importantes incrementos a través de la constitución de Reservas Voluntarias de Capital; práctica implementada con el propósito de fortalecer la posición patrimonial, salvaguardar los recursos de los accionistas, depositantes y acreedores, y generar la solvencia patrimonial que brinde suficiente capacidad financiera para sustentar el crecimiento definido en la estrategia comercial determinada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

El Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendió a US\$59,177.87 miles, al finalizar el período 2023, alcanzando un crecimiento interanual de US\$10,048.69 miles, equivalente a 20.45%. Este significativo incremento fue originado, en mayor medida, de la venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$4,394.50 miles; por el pago de dividendos decretados para los Accionistas Preferentes y Comunes mediante la emisión de nuevas Acciones Comunes; del aumento de Reservas Voluntarias de Capital vía capitalización de las Utilidades Distribuibles generadas en el período 2022 y de las Utilidades Acumuladas en el período 2023. En comparación a diciembre de 2018, se alcanzó un destacado fortalecimiento patrimonial que asciende a US\$25,717.37 miles, equivalente a una tasa de 76.86%.



La fortaleza financiera destacable en la composición del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, es la elevada participación de las Reservas de Capital, superando de forma significativa el resto de elementos que conforman el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La composición del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2023, quedó conformada principalmente por las Reservas de Capital, los Resultados del Ejercicio por Aplicar y el Patrimonio Restringido, elementos que en su conjunto representan el 71.15% del Patrimonio; mientras, el Capital Social representa únicamente el 28.85% del Patrimonio. Estructura que difiere respecto a la composición típica del Patrimonio de toda entidad bancaria.



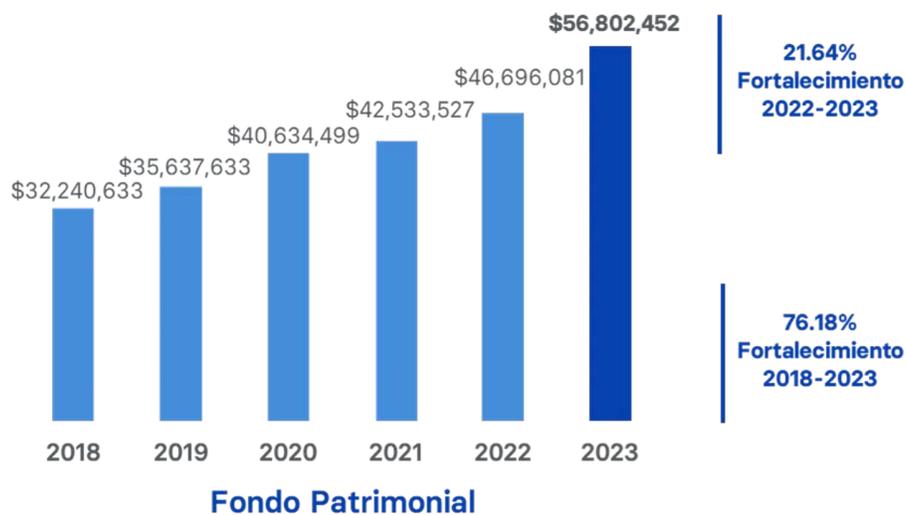


Fondo Patrimonial

El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al cierre del período 2023, ascendió a US\$56,802.45 miles, constituido por US\$51,924.13 miles de Capital Primario (91.41%) y US\$4,878.32 miles de Capital Complementario (8.59%). Las Reservas de Capital constituyen el elemento más representativo del Capital Primario y del Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, las cuales representaron el 67.12% y el 61.36%, respectivamente.

El incremento interanual registrado por el Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2023, asciende a US\$10,106.37 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 21.64%; en comparación a diciembre de 2018, ha mostrado un aumento de US\$24,561.82 miles, equivalente a un fortalecimiento de 76.18%.

El Fondo Patrimonial representa la estabilidad, solidez y solvencia financiera que ha sostenido y acrecentado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años, fortaleza financiera que brinda alto respaldo y confiere sólido soporte para el crecimiento proyectado para los próximos años.



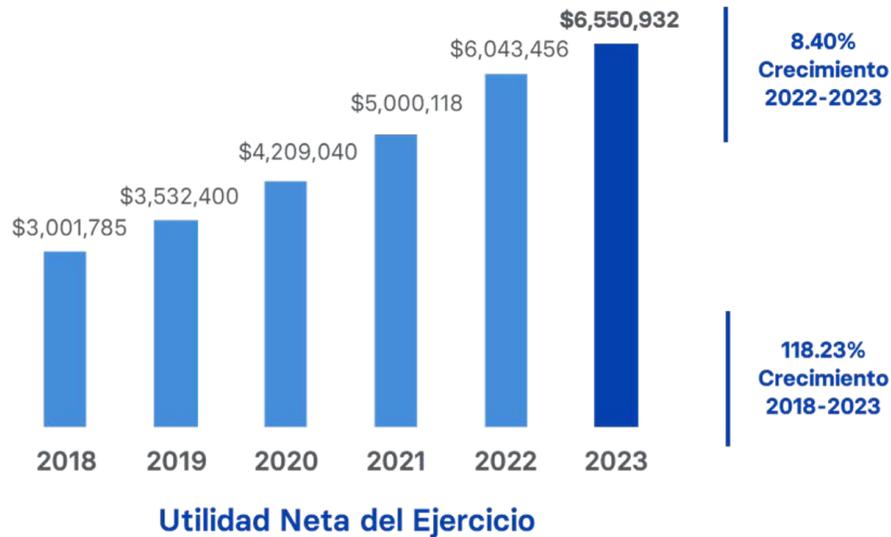
El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2023, le ha permitido superar ampliamente las relaciones mínimas establecidas en el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, siendo éstas las siguientes:

- **Los bancos cooperativos deben mantener en todo tiempo una relación mínima de 12.00% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, netos de depreciación, reservas y provisiones de saneamiento.**
Exigencia que MULTI INVERSIONES MI BANCO cumple de forma satisfactoria, ya que, al 31 de diciembre de 2023, su Coeficiente Patrimonial alcanzó una relación de 14.97%; porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO para alcanzar un crecimiento adicional en sus activos hasta por US\$93,990.52 miles.
- **En todo caso, el fondo patrimonial no puede ser inferior al 7.00% de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.**
Exigencia que ha sido cumplida por MULTI INVERSIONES MI BANCO de forma satisfactoria, alcanzando al cierre del período 2023 un Endeudamiento Legal de 15.58%; porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO para adquirir endeudamiento para apalancar sus operaciones financieras hasta por monto adicional de US\$446,943.41 miles.
- **El fondo patrimonial no debe ser inferior al monto del capital social pagado.**
Condición que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha cumplido de manera destacada, alcanzando a diciembre de 2023, un Coeficiente de Suficiencia de Capital de 332.75%.

Rentabilidad

MULTI INVERSIONES MI BANCO, conforme a lo definido en sus objetivos estratégicos, continúa consolidándose como un Banco Cooperativo en constante desarrollo y crecimiento, logrando obtener resultados económicos que le ubican en una destacada posición a nivel de la industria bancaria del país.

La Utilidad Neta alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2023, ascendió a US\$6,550.93 miles, mostrando un incremento interanual de US\$507.48 miles, equivalente a 8.40%, obteniéndose resultados económicos altamente satisfactorios. La favorable evolución de la rentabilidad ha sido impulsada por el fortalecimiento del gobierno corporativo, la adecuada gestión integral de riesgos, la estrategia empresarial y el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



La Utilidad por Distribuir obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO al finalizar el período 2023, ascendió a US\$6,097.69 miles, mostrando un crecimiento de US\$227.86 miles, equivalente a 3.88%, en comparación a la obtenida en el período 2022.

Los resultados económicos obtenidos por MULTI INVERSIONES MI BANCO han permitido alcanzar indicadores de rentabilidad que comparan favorablemente con los promedios registrados por la industria bancaria del país. Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró Retorno sobre Activos de 1.55% y un Retorno Patrimonial de 11.07%.

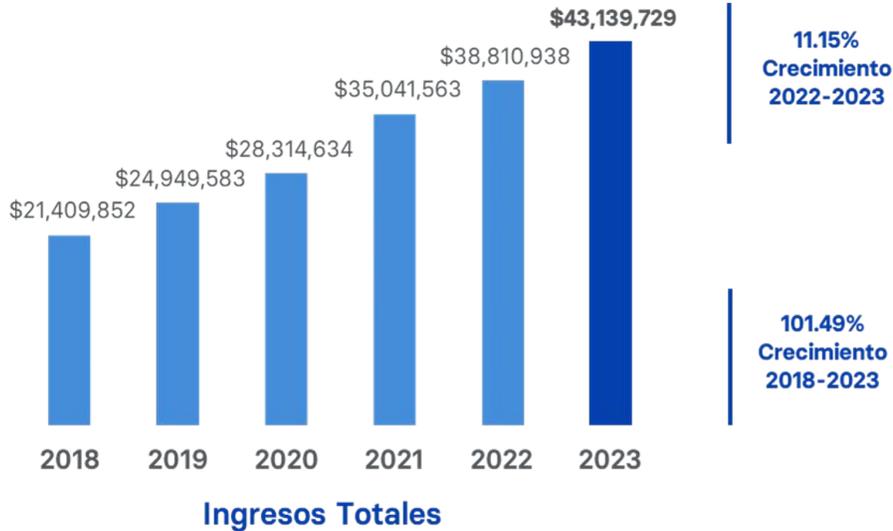




Ingresos Totales

Al 31 de diciembre de 2023, los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$43,139.73 miles, sobrepasando en US\$4,328.79 miles, equivalente a 11.15% a los obtenidos durante el período 2022.

La experiencia alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en su modelo de negocios le ha posibilitado lograr, a través del dinamismo de su estrategia y gestión comercial, mayor competitividad en sus segmentos y nichos de mercado objetivos, logro que ha permitido la generación de crecimientos importantes y recurrentes en su Cartera de Préstamos y mantener su sanidad, lo que a su vez se ha traducido en el incremento de sus Ingresos Totales de manera sostenida en los últimos años.



En la estructura de los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los Ingresos provenientes de Operaciones de Intermediación son los más representativos, los cuales proceden principalmente de la Cartera de Préstamos, lo que denota el nivel de rendimiento generado por los Activos Productivos. Los Ingresos por Intereses de la Cartera de Préstamos ascendieron a US\$39,410.38 miles y constituyen el 91.36% de los Ingresos Totales registrados a diciembre de 2023.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2023, obtuvo un indicador de Rendimiento de los Activos Productivos de 11.52% y una Productividad de la Cartera de Préstamos de 11.17%.



Costos Totales

Durante el período 2023, los Costos Totales incurridos por MULTI INVERSIONES MI BANCO fueron por valor de US\$22,589.50 miles y representaron el 52.36% de los Ingresos Totales. Los Costos de Operaciones de Intermediación son los más representativos en la estructura de Costos Totales, los cuales están conformados por los Costos de Captación de Recursos y la Constitución de Reservas para la Incobrabilidad de Préstamos.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2023, registró un indicador de Costo Financiero de 5.16% y el Costo de los Depósitos fue de 4.65%.



Gastos Totales

Los Gastos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2023, registraron un valor de US\$11,666.45 miles y representaron el 27.04% de los Ingresos Totales. Los Gastos de Operación están conformados por Gastos de Funcionarios y Empleados, Gastos Generales, y Depreciaciones y Amortizaciones, que en su conjunto representan el 94.63% de los Gastos Totales.

La Capacidad de Absorción de Gastos de Operación obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 49.19% al cierre del período 2023.



Indicadores Financieros

Período 2018 - 2023



Indicadores Legales

Solvencia Patrimonial

El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO al finalizar el período 2023 ascendió a US\$56,802.45 miles, obteniéndose índices que superan las relaciones mínimas exigidas en el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el propósito de mantener constante la solvencia, conforme a detalle siguiente:

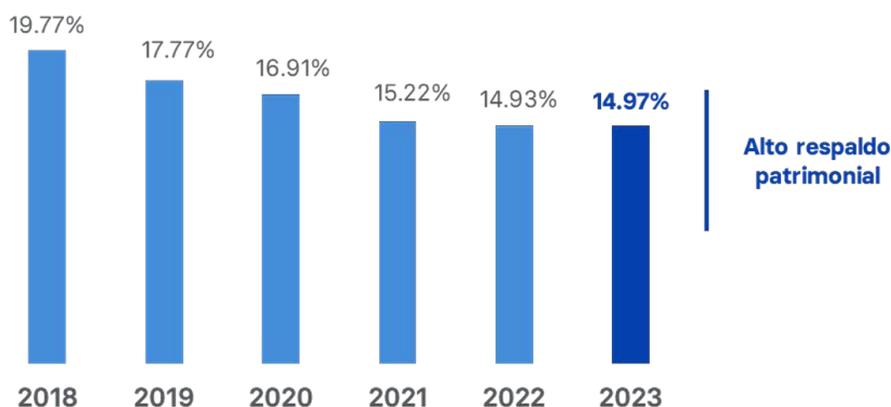
Índices	Legal	Obtenido por Mi Banco	Variación
Índice de Solvencia	12.00%	14.97%	2.97%
Índice de Endeudamiento Legal	7.00%	15.58%	8.58%
Índice de Suficiencia de Capital	100.00%	332.75%	232.75%

Al 31 de diciembre de 2023, la estructura del Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó constituida por US\$51,924.13 miles de Capital Primario (91.41%) y US\$4,878.32 miles de Capital Complementario (8.59%).

Rubros	31-Diciembre-2023
Capital Primario	\$ 51,924,134
Capital Social Pagado	\$ 17,070,751
Reservas de Capital	\$ 34,853,383
Capital Complementario	\$ 4,878,319
Resultados por Aplicar de Ejercicios Anteriores	\$ 346,652
Resultados por Aplicar del Presente Ejercicio	\$ 2,875,517
Utilidades No distribuibles	\$ 1,151,081
Reservas para Incobrabilidad de Préstamos Voluntarias	\$ 505,068
Fondo Patrimonial	\$ 56,802,452

Al cierre del período 2023, el Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO mostró un crecimiento interanual de US\$10,106.37 miles, equivalente a 21.64%, derivado del fortalecimiento del Capital Primario; por su parte, los Activos Ponderados ascendieron a US\$379,363.25 miles, experimentando un aumento interanual de US\$66,519.88 miles, equivalente a 21.26%, originado principalmente del significativo crecimiento de la Cartera de Préstamos. Este comportamiento generó un efecto positivo en el Índice de Solvencia, pasando de 14.93% en diciembre de 2022 a 14.97% a diciembre de 2023.

El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO a diciembre de 2023, le confiere una Capacidad de Crecimiento en sus Activos Productivos por valor de US\$93,990.52 miles y una Capacidad de Endeudamiento de US\$446,943.41 miles.



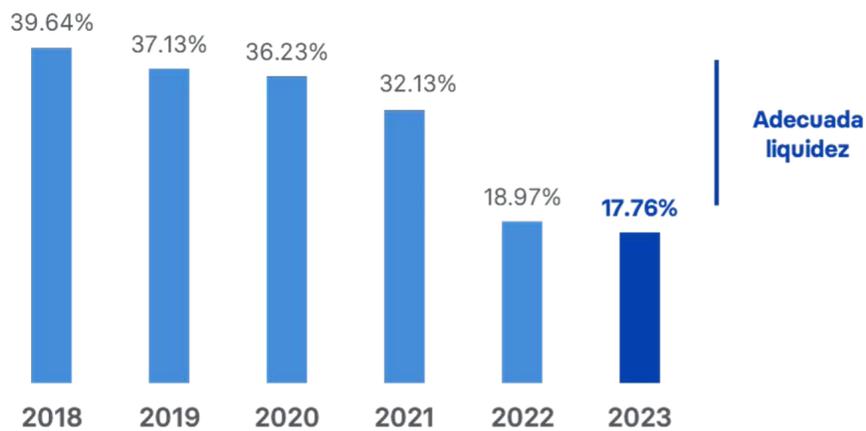


Coeficiente de Liquidez

El Coeficiente de Liquidez Neta mide la capacidad que posee una entidad financiera para responder de forma oportuna a las obligaciones o compromisos que le son exigibles en el corto plazo, principalmente los Depósitos del Público.

En tal sentido, el parámetro prudencial interno determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO para el Coeficiente de Liquidez Neta es de 17.00%, el cual es coherente con su estrategia de optimizar su gestión de liquidez y del riesgo de liquidez, decisión que ha tenido incidencia favorable en el costo financiero y en la rentabilidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dado que se ha logrado mayor equilibrio en la relación rentabilidad-liquidez, a través de la dinamización de la inversión de fondos en la colocación de préstamos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Coeficiente de Liquidez Neta obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 17.76%, registrando durante los últimos cinco años niveles adecuados y prudenciales de liquidez que se han venido ajustando conforme al entorno operativo de la industria bancaria, decisiones estratégicas y dinamismo de la gestión comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las siguientes normativas técnicas temporales en referencia al cálculo de la Reserva Liquidez:

- “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPBT-09), con vigencia durante el período comprendido del 04 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023.
- “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPBT-10), con vigencia durante el período comprendido del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023.
- “Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NPBT-11), con vigencia durante el período comprendido del 27 de septiembre de 2023 al 26 de marzo de 2024.

Dichas normativas suspendieron la aplicación de las “Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones” (NRP-28), con referencia a los Capítulos II y III, por lo que definieron como porcentajes aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible, entre otros, los siguientes: Depósitos a Plazo: 11.50% y Depósitos de Ahorro: 14.50%.

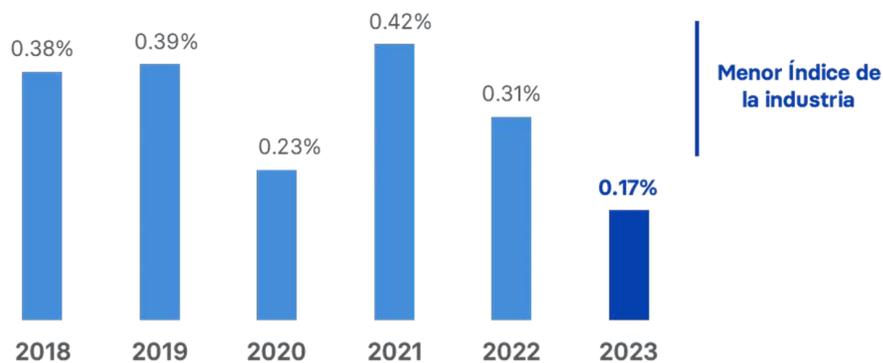
MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período de 2023, registró en concepto de Reserva de Liquidez un valor de US\$35,754.63 miles, manteniendo en el Banco Central de Reserva de El Salvador lo correspondiente al Tramo I y Tramo II de dicha reserva, que ascendió a US\$18,974.69 miles y en Depósitos a Plazo en Bancos Locales, el restante del valor constituido, que fue de US\$16,779.95 miles; obteniendo una cobertura de 107.81%, en relación al requerimiento de reserva de liquidez exigible.

Indicadores de Calidad de Cartera

Índice de Vencimiento

El Índice de Vencimiento expresa la porción de Cartera de Préstamos que ha caído en incumplimiento contractual de pago superior a 90 días, refleja la calidad de la cartera y la gestión del riesgo de crédito realizada. El parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para este indicador es de 4%.

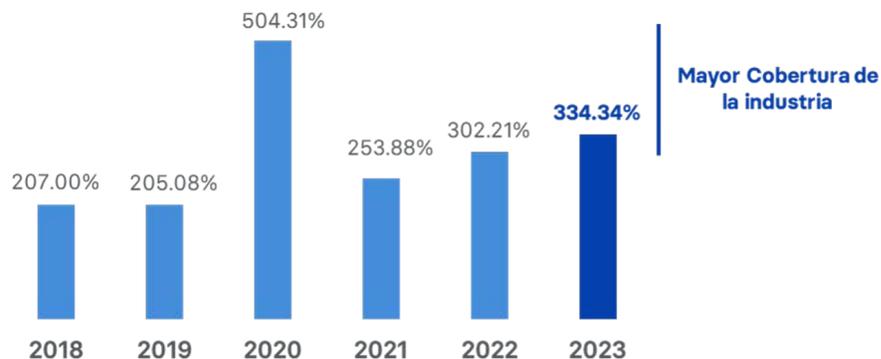
Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Índice de Vencimiento de 0.17%, porcentaje que destaca en la industria bancaria del país, en el último quinquenio, como el índice más bajo y refleja la sanidad de su Cartera de Préstamos, fortaleza que deviene de la adecuada y prudente gestión del riesgo de crédito que se realiza.



Cobertura de Reservas

El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas es de 100%.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período de 2023, alcanzó una Cobertura de Reservas de 334.34% sobre el saldo de la cartera vencida y de 204.54% sobre las Reservas por Categoría de Riesgo exigibles por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022); lo que denota el nivel de respaldo con que se cuenta para la protección del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ante cualquier contingencia derivada del incumplimiento contractual de pago de los préstamos otorgados. Indicador que es sobresaliente en la industria bancaria del país, como la Cobertura de Reservas más alta, a diciembre de 2023.



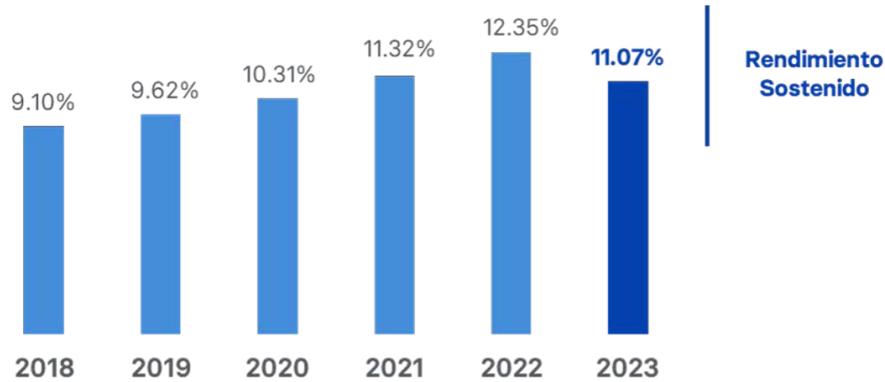


Indicadores de Rentabilidad y Gestión

Rendimiento Patrimonial

El Retorno Patrimonial es el resultado de la gestión empresarial de una entidad bancaria y muestra el retorno que han generado los Activos Productivos en relación con el Patrimonio.

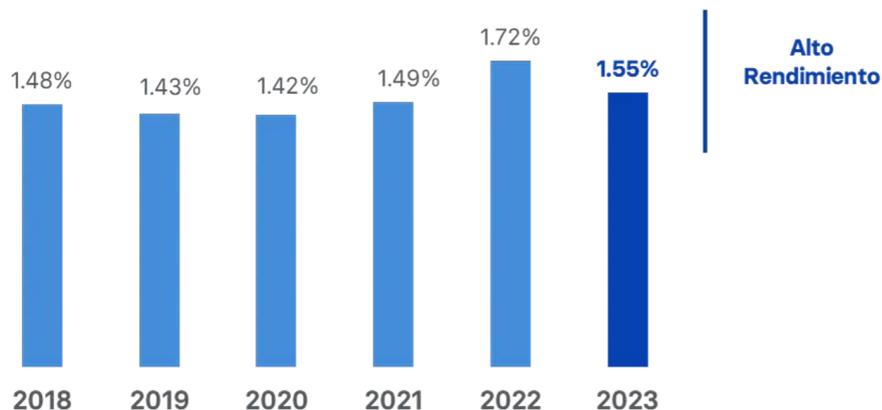
A diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo un Rendimiento Patrimonial de 11.07%, indicador que refleja disminución con respecto al registrado al finalizar el período 2022, lo que obedece a que el fortalecimiento interanual que experimentó el Patrimonio Neto (US\$10,253.93 miles equivalente a 20.96%) superó el crecimiento alcanzado en las Utilidades Netas del Ejercicio (US\$507.48 miles equivalente a 8.40%).



Rendimiento sobre Activos

El Rendimiento sobre Activos representa la capacidad para obtener retornos sobre la inversión mantenida en Activos Totales, el parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero es de 1%.

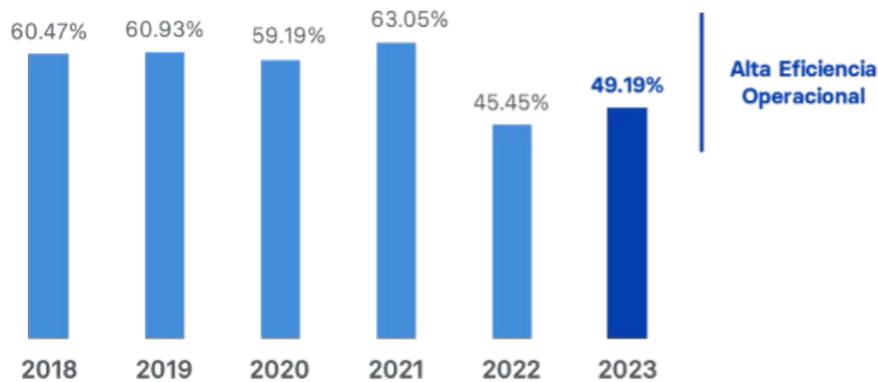
MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un Rendimiento sobre Activos de 1.55%, al cierre del período 2023, mostrando un menor índice respecto al obtenido en diciembre de 2022, variación que obedece a que el crecimiento experimentado por los Activos Totales Netos (US\$73,183.54 miles equivalente a 20.83%) superó el incremento alcanzado en las Utilidades Netas del Ejercicio (US\$507.48 miles equivalente a 8.40%).



Capacidad de Absorción de Gastos de Operación

El parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Capacidad de Absorción de Gastos de Operación es de 75%; este índice representa la proporción de la Utilidad de Intermediación que es utilizada para cubrir los gastos para el adecuado funcionamiento de la entidad, es decir, los Gastos de Operación.

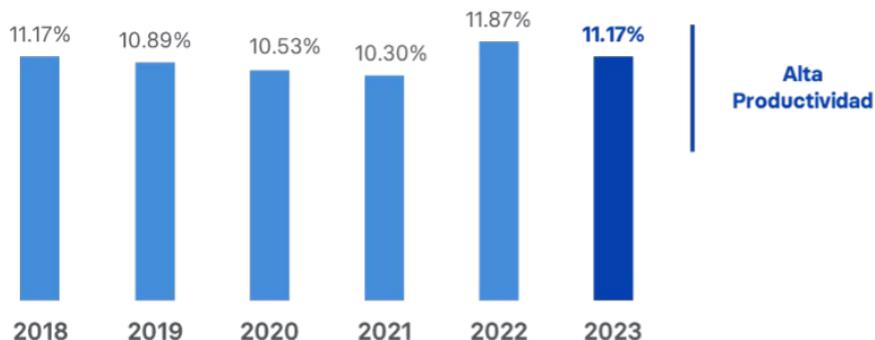
Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró una Capacidad de Absorción de Gastos de Operación de 49.19%, es decir que, por cada dólar obtenido en la Utilidad de Intermediación, se utilizaron US\$0.49 centavos para cubrir los Gastos de Operación.



Productividad de Préstamos

La Productividad de la Cartera de Préstamos refleja el rendimiento generado por el Activo Productivo que constituye el pilar fundamental de la generación de ingresos, siendo éste la Cartera de Préstamos. Al cierre del período 2023, el índice obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 11.17%.

El indicador de Productividad de Préstamos obtenido a diciembre de 2023, es resultado de la estrategia comercial implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para la colocación de préstamos durante el período 2023, la cual estuvo enfocada en intensificar la penetración de mercado en los segmentos y nichos objetivos, mantener la sanidad de la Cartera de Préstamos y aumentar su participación en el mercado crediticio, para lo cual fue esencial mantener tasas de interés competitivas en su oferta crediticia.



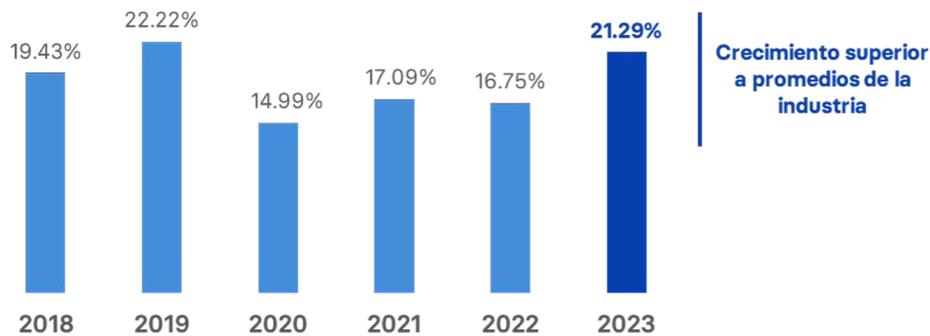


Indicadores de Crecimiento

Crecimiento de Préstamos

Al finalizar el período 2023, la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un crecimiento interanual de 21.29%, resultado de su estrategia de crecimiento y del dinamismo de la gestión comercial realizada, siendo el Banco Cooperativo que registró el crecimiento más significativo del segmento, en términos relativos y absolutos.

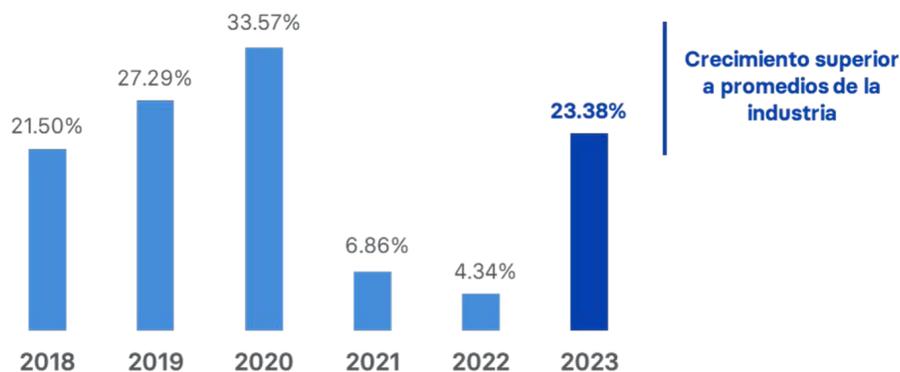
El crecimiento experimentado por la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha permitido obtener mayor participación en el mercado crediticio bruto del segmento de Bancos Cooperativos, pasando de 25.38% en diciembre 2022 a 27.84% en diciembre de 2023, incrementándose en 2.46%; convirtiéndose en la entidad que registró el mayor incremento en la participación de dicho segmento y logrando obtener el liderazgo a nivel de Bancos Cooperativos en lo referente a saldos de la Cartera de Préstamos Brutos.



Crecimiento en Depósitos

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO experimentaron un crecimiento interanual de 23.38%, al 31 de diciembre 2023, resultado de su estrategia de crecimiento y del dinamismo de la gestión comercial realizada, siendo el Banco Cooperativo que registró el crecimiento más significativo del segmento, en términos relativos y absolutos.

El crecimiento experimentado por los Depósitos del Público ha permitido que MULTI INVERSIONES MI BANCO obtenga mayor participación en el mercado de depósitos de los Bancos Cooperativos, pasando de 24.15% en diciembre de 2022 a 28.48% a diciembre de 2023, incrementándose en 4.33%; convirtiéndose en la única entidad que registró incremento en la participación de dicho segmento y logrando obtener la segunda posición a nivel de Bancos Cooperativos en lo referente a saldos de Depósitos del Público.



Comparativo Industria Bancaria de El Salvador Gestión Período 2023





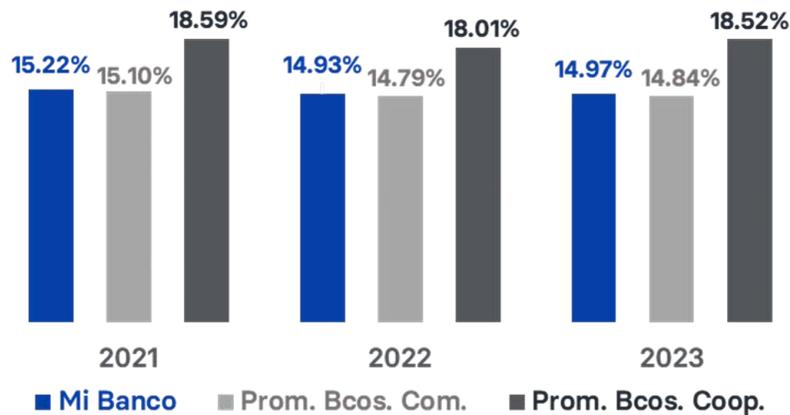
Indicadores	Parámetro	Límite Legal/ Recomendable SSF	MI BANCO	Promedio Bancos Cooperativos	Promedio Bancos Comerciales
Indicadores Legales					
Índice de Solvencia	Mínimo	12.00%	14.97%	18.52%	14.84%
Endeudamiento Legal	Mínimo	7.00%	15.58%	18.63%	11.41%
Inversiones en Activos Fijos	Máximo	75.00%	25.07%	18.69%	14.17%
Indicadores de Calidad de Activos					
Índice de Vencimiento	Máximo	4.00%	0.17%	1.30%	1.83%
Cobertura de Reservas	Mínimo	100.00%	334.34%	100.10%	153.99%
Suficiencia de Reservas	Máximo	4.00%	0.56%	1.30%	2.81%
Indicadores de Rentabilidad y Gestión					
Rendimiento de Activos Productivos	Aplica el Promedio		11.52%	11.50%	9.93%
Productividad de Préstamos	Aplica el Promedio		11.17%	11.03%	9.97%
Rendimiento Patrimonial	Aplica el Promedio		11.07%	9.14%	12.48%
Rendimiento sobre Activos	Mínimo	1.00%	1.55%	1.50%	1.34%
Capacidad Absorción de Saneamientos	Máximo	25.00%	4.12%	9.97%	22.33%
Capacidad Absorción Gastos de Operación	Máximo	75.00%	49.19%	54.77%	59.81%
Margen Financiero	Aplica el Promedio		6.36%	6.32%	6.43%
Costo Financiero	Aplica el Promedio		5.16%	5.19%	3.50%
Costo de Depósitos	Aplica el Promedio		4.65%	4.63%	2.27%
Indicadores de Crecimiento					
Crecimiento en Depósitos	Aplica el Promedio		23.38%	4.61%	6.99%
Crecimiento en Préstamos	Aplica el Promedio		21.29%	10.57%	3.81%

Solvencia Patrimonial

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha obtenido durante los últimos años un Fondo Patrimonial que le confiere sólido respaldo, adecuada solvencia y robusta suficiencia de capital.

Al finalizar el período 2023, la relación entre Fondo Patrimonial y Activos Ponderados obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO reportó un Índice de Solvencia mayor al registrado en promedio por los Bancos Comerciales. El fortalecimiento del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO obtenido durante el período 2023, ha propiciado que logre sostener niveles de solvencia prudenciales, no obstante, al significativo incremento alcanzado por la Cartera de Préstamos, el cual ha superado de forma relevante las tasas de crecimiento promedio obtenidas por los Bancos Comerciales y Bancos Cooperativos.

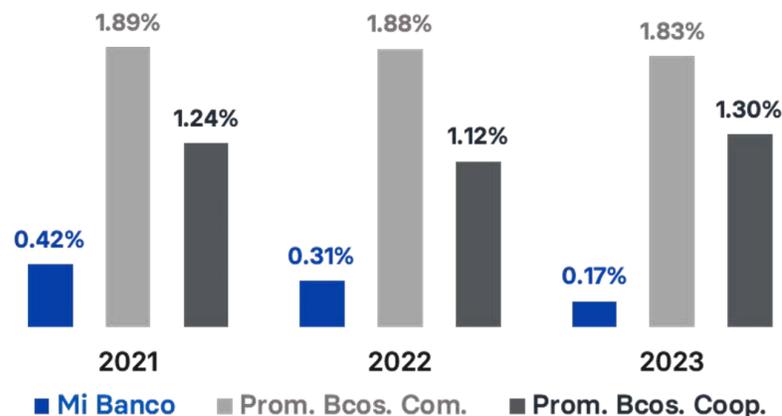
Este Coeficiente Patrimonial le confiere a MULTI INVERSIONES MI BANCO una Capacidad de Crecimiento en sus Activos Productivos por valor de US\$93,990.52 miles.



Índice de Vencimiento

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha alcanzado destacados crecimientos en su Cartera de Préstamos y de forma paralela ha logrado conservar su calidad y sanidad crediticia como resultado de su gestión del riesgo de crédito, logrando posicionarse en los últimos años como una de las entidades con mayor sanidad financiera en la industria bancaria del país.

MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo el Índice de Vencimiento más bajo entre Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito.

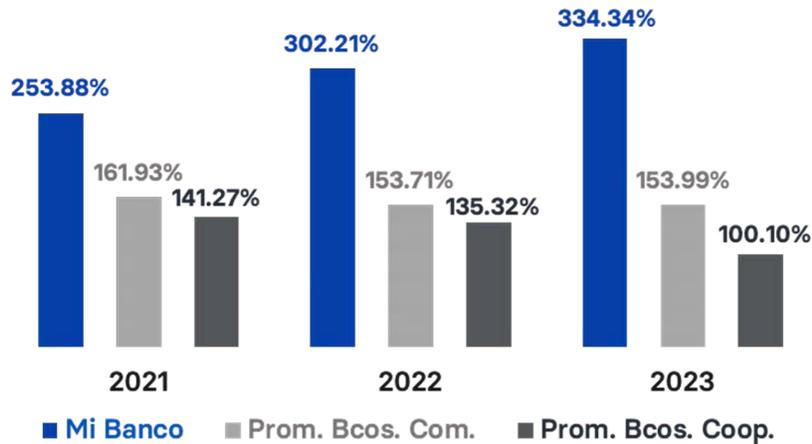




Cobertura de Reservas

La sana práctica bancaria de constituir Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de forma voluntaria y prudencial le ha posibilitado a MULTI INVERSIONES MI BANCO, tener ampliamente respaldada su Cartera Vencida, protegiendo su Patrimonio ante cualquier contingencia derivada de la recuperación contractual de los préstamos otorgados.

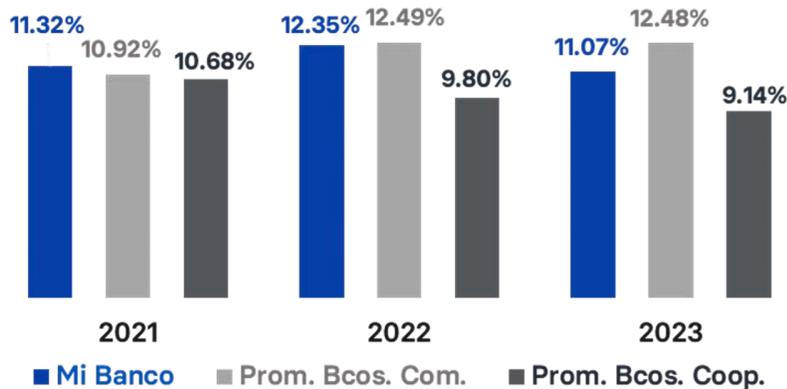
La Cobertura de Reservas obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO se destaca como la más alta entre los Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito.



Rendimiento Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2023, la Utilidad Neta alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de US\$6,550.93 miles, destacando en el ranking de utilidades, en la décima segunda posición, a nivel de las entidades de la industria bancaria, conformadas por los Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito; y en la primera posición, a nivel de las entidades del segmento de Bancos Cooperativos, sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un Retorno Patrimonial superior al registrado en promedio por parte de los Bancos Cooperativos.

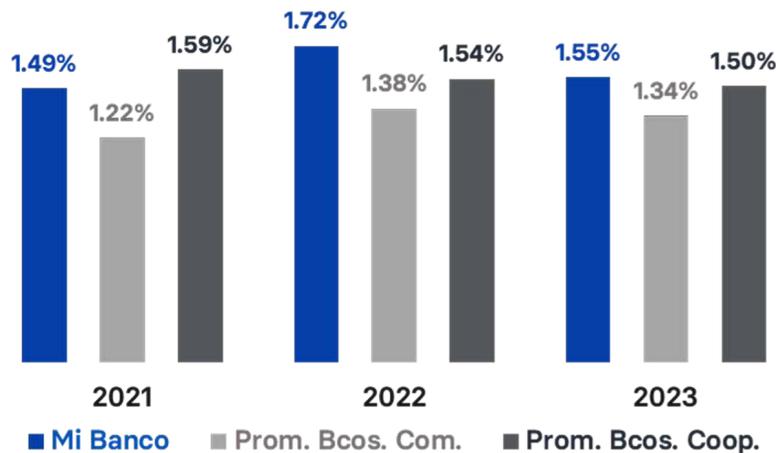


Rendimiento sobre Activos

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha registrado crecimientos altamente significativos en los Activos Totales durante los últimos años, lo que obedece principalmente a los crecimientos alcanzados en la Cartera de Préstamos, los cuales han superado de manera destacada a los registrados en promedio por la industria bancaria del país.

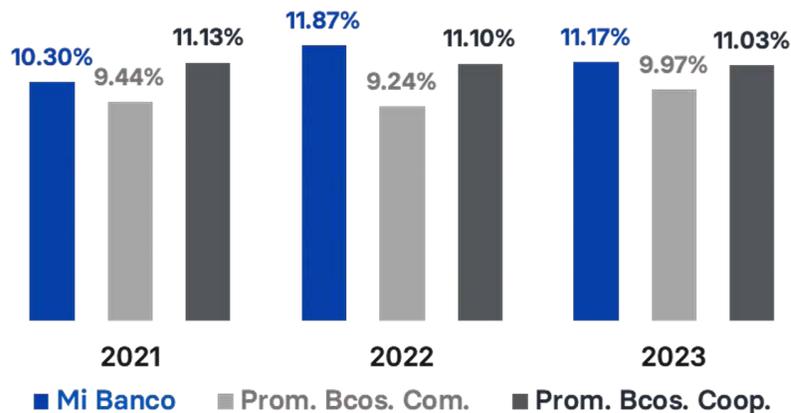
La estructura de los Activos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual está conformada principalmente por Activos Productivos, es un elemento determinante para el Rendimiento obtenido sobre sus Activos.

El rendimiento de los Activos Productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO y principalmente el obtenido en su Cartera de Préstamos, ha posibilitado que alcance un Retorno sobre Activos superior al promedio registrado por los Bancos Comerciales y por los Bancos Cooperativos.



Productividad de Préstamos

La Productividad de Préstamos alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO supera la registrada en promedio por los Bancos Comerciales y Bancos Cooperativos, como resultado de la estrategia comercial implementada para la colocación de préstamos, durante el período 2023, la cual continuó enfocándose en masificar el número de créditos otorgados, intensificando la penetración de mercado en los segmentos y nichos objetivos y manteniendo tasas de interés en condiciones competitivas y favorables para los clientes.

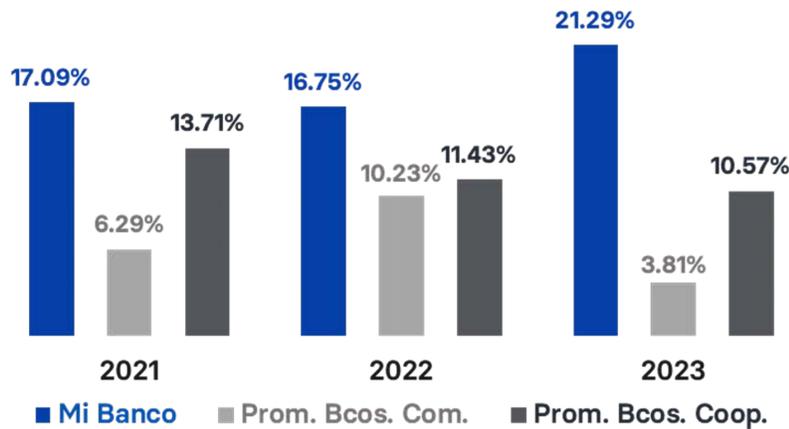




Crecimiento de Préstamos

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado crecimientos interanuales en su Cartera de Préstamos que durante los últimos años superan los aumentos registrados en promedio por la industria bancaria, reflejo de su modelo de negocio, estrategia, gestión comercial y gestión integral de riesgos implementada.

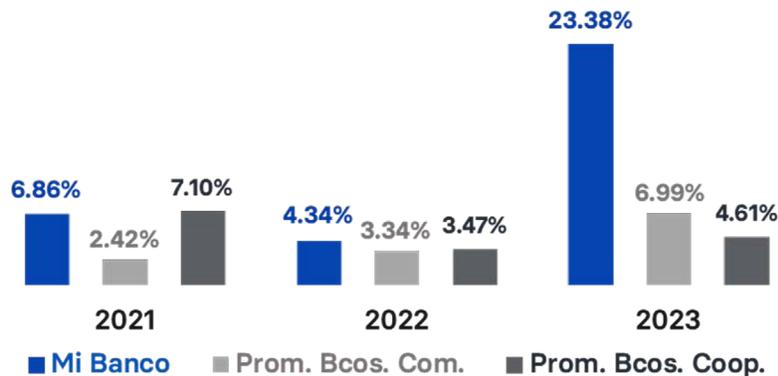
Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO logró conquistar uno de sus principales objetivos estratégicos, obtener el liderazgo a nivel de Bancos Cooperativos en lo referente a saldos de la Cartera de Préstamos, registrando una participación en el mercado crediticio bruto del segmento de Bancos Cooperativos de 27.84%, la cual mostró un incremento interanual de 2.46%.



Crecimiento de Depósitos

Los saldos de Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzaron un sustancial incremento durante el período 2023, siendo su tasa de crecimiento interanual bastante superior al promedio obtenido por los Bancos Cooperativos y por los Bancos Comerciales.

Al finalizar el período 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO logró obtener la segunda posición, a nivel del segmento de Bancos Cooperativos, en lo referente a saldos de Depósitos del Público. La participación de MULTI INVERSIONES MI BANCO en el mercado de depósitos, a nivel del segmento de Bancos Cooperativos, ascendió a 28.48%, siendo la única entidad de dicho segmento, que registró incremento interanual en la participación del mercado de depósitos, la cual fue de 4.33%.



Hechos Relevantes Período 2023





Hechos Relevantes Período 2023.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, con alto compromiso, dedicación y lealtad, en el cumplimiento de su **Misión Empresarial “Brindamos soluciones financieras que satisfacen y contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños”**, durante el período 2023, continuó avanzando con firmeza en su decisión hacia la conquista de su **Visión Empresarial “Ser el banco preferido por los salvadoreños”**, logrando alcanzar importantes retos estratégicos en los diferentes ámbitos de su gestión empresarial.

Entre los principales hechos relevantes acontecidos durante el período 2023, destacan los siguientes:



EN EL ÁMBITO EMPRESARIAL

1. Inauguración del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en 91a Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, zona con alto desarrollo empresarial y económico del país, donde se brinda atención a clientes, proveedores y público en general a partir del día 01 de marzo de 2023.
2. Apertura e inicio de operaciones al público de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del 01 de marzo de 2023. Al finalizar el período 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con una red de once puntos de atención, bajo la modalidad de Agencias, distribuidos estratégicamente a nivel nacional en los municipios de mayor relevancia: San Salvador, Santa Tecla, Soyapango, Apopa, Sonsonate, Santa Ana y San Miguel.
3. Inversión en activo fijo a través de la compra de inmueble ubicado en 91 Avenida Norte, No. 515, Colonia Escalón, San Salvador, el cual es colindante con uno de los inmuebles que conforman el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, inversión estratégica que tiene como objetivo, contar con el espacio físico que posibilitará el desarrollo empresarial, comercial y organizacional, conforme a lo proyectado para el mediano y largo plazo.
4. Finalización de la ampliación de las instalaciones de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO, contando con mayor capacidad para brindar un mejor servicio en la atención de los clientes y usuarios, así como para acrecentar la gestión comercial proyectada para este centro de negocios.
5. El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica, S.A. (Fitch Ratings), revisó al alza las clasificaciones de riesgo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, siendo su clasificación de largo plazo “EA (slv)”, Perspectiva Estable y su clasificación de corto plazo “N-1 (slv)”.
6. El Comité de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), decidió mantener la clasificación a la fortaleza financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO en “EA (slv)”, y cambiar la perspectiva de Estable a “Positiva”.
7. Incorporación del licenciado William Ernesto Durán Tobar como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del mes de abril de 2023, con el propósito de fortalecer el gobierno corporativo y la gestión integral de riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
8. Incorporación del Bufete Arias, como cuerpo Asesor Externo de la Junta Directiva, en el área jurídica de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del período 2023, con el propósito de fortalecer la toma de decisiones en el ámbito de estrategia empresarial y gestión del riesgo legal de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

9. Modificación a la Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO:

- a. Creación de la Gerencia de Tecnología y Gerencia de Créditos, como dependencias organizativas de la Dirección Administrativa.
- b. Creación de la Gerencia de Tesorería como dependencia organizativa de la Dirección Financiera.

10. Nombramientos para cargos de la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir de enero de 2024:

Nombre	Cargo
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Gerente de Tesorería
América Jeannette Ortiz de Sorto	Gerente de Banca Privada
Fátima Judith Rodríguez de Hernández	Gerente de Créditos
Margarita Elizabeth Ayala Sánchez	Gerente de Recursos Humanos

11. Desarrollo técnico y profesional del recurso humano de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en áreas especializadas, entre las que destacan:

- a. Educación Profesional a nivel de Máster en Áreas Especializadas.
- b. Normas Internacionales de Información Financiera.
- c. Gestión Integral de Riesgos.
- d. Tesorería Bancaria.
- e. Prevención de Lavado de Dinero y Activos y Financiamiento al Terrorismo.
- f. Gestión del Recurso Humano Basada en Competencias.
- g. Liderazgo Atrayente, Trabajando el Ser desde Adentro para Impactar hacia Afuera.
- h. Entre otras de alta importancia.



EN EL ÁMBITO COMERCIAL

12. MULTI INVERSIONES MI BANCO, en el período 2023, alcanzó logros estratégicos de alta trascendencia en su gestión comercial, obteniendo cifras históricas y crecimientos a doble dígito, tanto en la Cartera de Préstamos como en los Depósitos del Público; superando significativamente los aumentos registrados en promedio por la industria bancaria, resultados que le permitieron rebasar las proyecciones financieras y económicas que fueron determinadas para dicho período.

13. MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2023, logró consolidar su liderazgo a nivel de los segmentos de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, en lo referente a Cartera de Préstamos, convirtiéndose en la entidad que posee los mayores saldos en Cartera de Préstamos Brutos y Cartera de Préstamos Neta, a nivel de dichos segmentos.

14. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una mayor participación en el mercado crediticio bruto de los Bancos Cooperativos, pasando de 25.38% en diciembre 2022 a 27.84% en diciembre de 2023, incrementándose en 2.16%; siendo el competidor que posee la mayor participación de dicho segmento.

15. MULTI INVERSIONES MI BANCO logró el mayor crecimiento en el mercado de Depósitos del Público en el segmento de Bancos Cooperativos, pasando de 24.15% en diciembre 2022 a 28.48% en diciembre de 2023, incrementándose en 4.33%; siendo el único competidor de dicho segmento que registró aumento en la participación de mercado.

16. MULTI INVERSIONES MI BANCO mostró un avance significativo en otro de sus objetivos estratégicos, quedando a una corta posición de ser la entidad que posee los mayores saldos en Depósitos del Público en su segmento.



17. Inicio de operaciones al público de nuevo cajero automático propiedad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en las instalaciones de su Centro Financiero e integrado a la Red de Cajeros Automáticos del Sistema FEDECRÉDITO "Fede Red 365", la cual cuenta con más de 285 cajeros automáticos distribuidos a nivel nacional.



EN EL ÁMBITO FINANCIERO

18. Significativo crecimiento interanual en la Cartera de Préstamos Brutos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, US\$61,898.16 miles equivalente a 21.28%. Este crecimiento, recobra mayor importancia, al comparar la sobresaliente sanidad con que cuenta MULTI INVERSIONES MI BANCO en su Cartera de Préstamos respecto a las de la industria bancaria del país.
19. MULTI INVERSIONES MI BANCO destaca a nivel de la industria bancaria del país, conformada por Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos y las Sociedades de Ahorro y Crédito, como la entidad que reportó el índice de Vencimiento más bajo y la Cobertura de Reservas más alta sobre la Cartera Vencida.
20. Crecimiento interanual en los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO de US\$53,154.10 miles, equivalente a 23.35%. Producto de la confianza que va acrecentándose, día con día, por parte del público ahorrante, inversionistas y del sector empresarial, quienes depositan su confianza para el resguardo de su patrimonio en MULTI INVERSIONES MI BANCO.
21. Los crecimientos interanuales alcanzados en el 2023 por MULTI INVERSIONES MI BANCO, en la Cartera de Préstamos y Depósitos del Público, superan el promedio registrado por Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales.
22. Fortalecimiento interanual del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por valor de US\$10,048.69 miles, equivalente a 20.45%.
23. Fortalecimiento interanual de las Reservas de Capital de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por valor de US\$8,767.42 miles, equivalente a 33.61%.
24. Emisión de Papel Bursátil a cargo de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$7,145.00 miles.
25. MULTI INVERSIONES MI BANCO con el propósito de continuar con la diversificación de sus fuentes de fondeo, incorporó a EMF Microfinance Fund AGmVK como nuevo proveedor internacional de fondos, mediante la contratación de préstamo senior sin colateral.



EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

26. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US\$6,550.93 miles, alcanzando un crecimiento de US\$507.48 miles equivalente a 8.40%, en comparación a la obtenida en el período 2022.
27. Durante el período 2023, se concretizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$4,394.50 miles correspondiente a 439,450 Acciones, con el propósito de fortalecer la solvencia patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
28. La Utilidad Neta de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2023, se ubica en la décima segunda posición en el ranking de Utilidades de la industria bancaria del país y destaca en la primera posición de las entidades que conforman el segmento de Bancos Cooperativos, sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

Plan Estratégico Período 2024





Plan Estratégico Período 2024.

Entre las principales líneas estratégicas que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado para el período 2024, destacan las siguientes:



EN EL ÁMBITO EMPRESARIAL

1. MULTI INVERSIONES MI BANCO ha planificado llevar a cabo durante el período 2024, la elaboración de su nuevo Plan Estratégico, proceso en el que se determinarán las líneas estratégicas que trazarán la ruta de la gestión empresarial, comercial y financiera en las que MULTI INVERSIONES MI BANCO se enfocará durante los próximos años; para este proceso se contará con el acompañamiento de una empresa consultora internacional que cuenta con reconocido prestigio y alta experiencia y trayectoria en procesos de planeación estratégica de entidades que pertenecen a la industria bancaria.
2. MULTI INVERSIONES MI BANCO en el mes de abril de 2023, pondrá a disposición del público en general, un nuevo punto de servicio y atención, bajo la modalidad de Agencia, el cual estará ubicado en el Centro Comercial Plaza Mundo Usulután, con este nuevo centro de negocios, MULTI INVERSIONES MI BANCO contará con una red de doce Agencias distribuidas estratégicamente a nivel nacional.
3. Implementación del Plan de Transformación Digital de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
4. Incorporación de licenciado Ricardo Alfredo Molina Aparicio como Asesor Externo del Comité de Finanzas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, profesional que posee alta experiencia y trayectoria laboral a nivel de la industria bancaria y académica, en materia de tesorería y finanzas.
5. Implementación de la Gerencia de Tesorería y de la Gerencia de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como dependencias organizativas de la Dirección Financiera y Dirección Administrativa, respectivamente, con el propósito de fortalecer la gestión financiera, comercial, gobierno corporativo y la gestión integral de riesgos.
6. Implementación de estrategias y acciones que conllevarán a alcanzar mayor fortalecimiento del gobierno corporativo, de la gestión integral de riesgos, y de la gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva.



EN EL ÁMBITO COMERCIAL

7. Implementación de la Gerencia de Banca Privada de MULTI INVERSIONES MI BANCO, como dependencia organizativa de la Dirección de Negocios, así mismo, se fortalecerán los equipos de negocios en las Gerencias de Banca Corporativa y Banca Comercial, con el propósito de ampliar el alcance y los segmentos de mercado objetivo para el crecimiento de los activos productivos, fondeados en mayor medida, a través de la captación de depósitos del público.
8. Se continuará trabajando estratégicamente en la Inclusión Financiera, en sectores, aun no bancarizados, con personas que aún no hacen uso del sistema financiero convencional, así como en el ámbito de educación financiera, dirigido y coordinado este último por el Banco Central de Reserva de El Salvador.
9. Implementación de estrategias y acciones comerciales para aumentar la participación de mercado y posicionamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO en la industria bancaria del país.



EN EL ÁMBITO FINANCIERO

10. Implementación de estrategias que conllevarán a importantes crecimientos en los saldos de la Cartera de Préstamos y Depósitos del Público.
11. Implementación de estrategias y acciones para aumentar la diversificación de fuentes de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
12. Fortalecimiento del Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO a través de la constitución de reservas voluntarias y del Capital Social.



EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

13. Venta de Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Activos de Intermediación:			
Caja y Bancos	4	51,706.4	42,704.3
Inversiones Financieras	6	102.6	1,500.6
Cartera de Préstamos (Neto)	7, 8, 9	351,890.5	289,015.9
		<u>403,699.5</u>	<u>333,220.8</u>
Otros Activos:			
Inversiones Accionarias	11	1,941.3	1,698.6
Diversos		3,816.0	3,206.2
		<u>5,757.3</u>	<u>4,904.8</u>
Activo Fijo:			
Bienes Muebles e Inmuebles (Neto)	12	13,601.0	10,011.8
Amortizables (Neto)	12	640.3	2,504.7
		<u>14,241.3</u>	<u>12,516.5</u>
Total de Activos		<u>423,698.1</u>	<u>350,642.1</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos de Intermediación:			
Depósitos de Clientes	13	281,427.9	228,104.2
Préstamos con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador	9, 14	7,525.3	9,045.6
Préstamos con Instituciones de Crédito	9, 15	62,895.3	52,599.4
Títulos de Emisión Propia	17	5,809.4	4,869.9
		<u>357,657.9</u>	<u>294,619.1</u>
Otros Pasivos:			
Diversos		5,317.8	5,146.9
Impuesto Sobre la Renta	25	1,544.5	1,952.2
		<u>6,862.3</u>	<u>7,099.1</u>
Total de Pasivos		<u>364,520.2</u>	<u>301,718.2</u>
Patrimonio:			
Capital Social Pagado		17,070.7	15,464.2
Reservas de Capital, Resultados Acumulados y Patrimonio Ganado		42,107.2	33,459.7
Total Patrimonio		<u>59,177.9</u>	<u>48,923.9</u>
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>423,698.1</u>	<u>350,642.1</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.



Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de Operación:			
Intereses de Préstamos		32,052.3	27,510.5
Comisiones y Otros Ingresos de Préstamos		7,358.1	7,024.9
Intereses Sobre Depósitos e Inversiones		1,247.8	1,241.3
Total de Ingresos de Operación		<u>40,658.2</u>	<u>35,776.7</u>
Costos de Operación:			
Intereses por Captación de Depósitos		13,070.2	10,270.6
Intereses Sobre Préstamos		4,566.8	3,821.0
Costos de Otras Operaciones		1,300.6	1,465.0
Total Costos de Operación		18,937.6	15,556.6
Reservas de Saneamiento		3,651.9	4,646.0
		22,589.5	20,202.6
Utilidad Antes de Gastos		<u>18,068.7</u>	<u>15,574.1</u>
Gastos de Operación:			
De Funcionarios y Empleados		5,350.2	4,728.2
Gastos Generales		4,967.7	4,479.6
Depreciaciones y Amortizaciones		721.7	299.4
Total Gastos de Operación	26	11,039.6	9,507.2
Utilidad de Operación		<u>7,029.1</u>	<u>6,066.9</u>
Dividendos		205.1	148.0
Otros Ingresos y Gastos (Netos)	43	1,797.9	2,411.6
Utilidad Antes de Impuesto		9,032.1	8,626.5
Impuesto Sobre la Renta	25	2,481.1	2,583.1
Utilidad Neta		<u>6,551.0</u>	<u>6,043.4</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto información sobre acciones)

	Nota	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Patrimonio:								
Capital Social Pagado		15,163.6	1,117.6	817.0	15,464.2	3,262.4	1,655.9	17,070.7
Capital Social No Pagado		2.2	0.0	0.0	2.2	0.0	1.2	1.0
Reserva Legal	23	7,581.8	150.3	0.0	7,732.1	803.3	0.0	8,535.4
Reservas Voluntarias	45	15,363.5	2,995.2	4.8	18,353.9	7,967.2	3.1	26,318.0
Utilidades Distribuibles	24	4,581.8	6,043.4	4,755.4	5,869.8	6,897.6	6,669.7	6,097.7
		42,692.9	10,306.5	5,577.2	47,422.2	18,930.5	8,329.9	58,022.8
Patrimonio Restringido:								
Donaciones		4.0	0.0	0.0	4.0	0.0	0.0	4.0
Superávit Ganado No Distribuible	24	1,470.3	27.4	0.0	1,497.7	1,151.1	1,497.7	1,151.1
		1,474.3	27.4	0.0	1,501.7	1,151.1	1,497.7	1,155.1
Total Patrimonio		44,167.2	10,333.9	5,577.2	48,923.9	20,081.6	9,827.6	59,177.9
Valor Contable de la Acción		14.56			15.82			17.33
Clase de Acciones:								
Acciones Comunes		1,392,351			1,511,274			1,860,104
Acciones Preferentes		1,640,802			1,582,009			1,554,240
Total de Acciones		3,033,153			3,093,283			3,414,344
Valor Nominal de Acciones		5.00			5.00			5.00

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.****(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:			
Utilidad Neta		6,551.0	6,043.4
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto			
Usado en Actividades de Operación:			
Reserva para Saneamiento de Préstamos y Productos por Cobrar - Neto		(759.1)	60.7
Depreciaciones y Amortizaciones		721.7	299.4
Intereses y Comisiones por Recibir - Neto		(215.1)	180.3
Intereses y Comisiones por Pagar - Neto		363.4	306.8
Ingresos por Capitalización de Dividendos		(205.1)	(148.0)
Ganancia en Venta de Activos Extraordinarios		(133.2)	(150.5)
Subtotal		6,323.6	6,592.1
Aumento en Cartera de Préstamos		(61,900.4)	(42,033.7)
Aumento en Otros Activos		(386.3)	(810.1)
Aumento en Depósitos del Público		53,327.1	9,479.3
(Disminución) Aumento en Otros Pasivos		(237.0)	1,711.5
Efectivo Neto Usado en Actividades de Operación		(2,873.0)	(25,060.9)
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:			
Adquisiciones de Activo Fijo y Amortizables		(2,537.8)	(3,001.3)
Inversiones Financieras - Neto		1,360.4	(883.8)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión		(1,177.4)	(3,885.1)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento:			
Préstamos Netos Obtenidos		8,427.6	5,881.6
Emisión (Pagos) de Títulos Valores		925.1	(6,769.9)
Emisión de Acciones		4,394.5	156.8
Redención de Acciones		(187.5)	(423.1)
Pago de Dividendos		(507.2)	(517.3)
Efectivo Neto Provisto por (Usado en) Actividades de Financiamiento		13,052.5	(1,671.9)
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		9,002.1	(30,617.9)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año		42,704.3	73,322.2
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	4	51,706.4	42,704.3

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
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
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. ("el Banco"), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

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 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.

Asunto 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 Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.



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 al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha. 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 éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente:

Cartera de Préstamos por Cobrar y Reserva de Saneamiento (véanse las notas a los estados financieros relacionados con la cartera de préstamos y reservas de saneamiento)	
Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US\$ 353,884.1 miles e intereses por cobrar de US\$ 1,058.4, cuya reserva de saneamiento es de US\$ 1,976.4 miles, respectivamente, los cuales son significativos para los estados financieros.</p> <p>La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias, y la reserva voluntaria se determina en base a políticas internas que involucran cierto grado de juicio; dichas reservas requieren la clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en caso de existir un error al efectuar esas clasificaciones pueden tenerse un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pruebas de los controles internos sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes. • Pruebas de los análisis de crédito para una muestra de la cartera de créditos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, incluyendo el examen de los expedientes de crédito de dichos clientes, la prueba del cálculo de la provisión y obtención de evidencia de terceros. • Pruebas de cumplimiento de los supuestos definidos en la norma contable regulatoria relevante. • Pruebas sobre la integridad, existencia y exactitud de saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante y política interna.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2023 del Banco, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2023, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.





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

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables para Bancos Cooperativos y 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 equivocación.

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 se tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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 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.



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

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

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., 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 tal comunicación.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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


KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador
2 de febrero de 2024

**Informe de Aseguramiento
Independiente Limitado sobre
Control Interno al
31 de Diciembre de 2023**





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax:(503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de Aseguramiento Independiente Limitado sobre Control Interno

A los Accionistas y Junta Directiva de
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los
Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

Conclusión

Hemos efectuado un trabajo de seguridad limitada sobre el control interno que Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. ha implementado para preparar estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha.

Con base en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, no identificamos asuntos que consideremos constituyan excepciones significativas en el diseño, implementación y operación del control interno sobre información financiera de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha.

Bases para la Conclusión

Llevamos a cabo nuestro trabajo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Trabajos de Aseguramiento (ISAE) 3000 (Revisada), *Trabajos de Aseguramiento Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica*, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades en virtud de esta norma se describen con más detalle en la sección «Nuestras responsabilidades» de este informe.

Hemos cumplido con los requisitos de independencia y éticos del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Nuestra firma aplica la Norma Internacional sobre Gestión de Calidad (NIGC) 1, *Gestión de Calidad para Firmas que Realizan Auditorías o Revisiones de Estados Financieros, u Otros Trabajos de Aseguramiento o Servicios Relacionados*, emitida por el IAASB. Esta norma requiere que la firma diseñe, implemente y opere un sistema de gestión de calidad, incluidas políticas o procedimientos relacionados con el cumplimiento de requisitos éticos, estándares profesionales y requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra conclusión.

Uso o Finalidad Previstos y Restricción del Uso o la Distribución

De conformidad con los términos de nuestro trabajo, el control interno ha sido evaluado en cumplimiento con la NRP-18, *Normas Técnicas para Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, y el informe correspondiente ha sido preparado para cumplir con los requerimientos establecidos en la NRP-18, en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, y para que sea presentado a la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y a los encargados del gobierno de la entidad para su seguimiento y no para otro propósito o en ningún otro contexto.



Este informe no debería ser considerado adecuado para ser usado o confiar en éste por ninguna parte que desee adquirir derechos contra nosotros, que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., para ningún propósito o en ningún contexto. Cualquier parte que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de la entidad, que obtenga acceso a nuestro informe o copia de éste y elija confiar en nuestro informe o parte de éste, lo hará bajo su propio riesgo. No aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna y rechazamos cualquier obligación con cualquier otra parte, que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento independiente limitado, o por las conclusiones a que hemos llegado.

Nuestro informe es entregado a los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., considerando que no deberá ser copiado, referido o revelado, de forma completa o parcial (excepto para los usos internos propios de la entidad), sin nuestro consentimiento previo por escrito.

Nuestra conclusión no se modifica con respecto a estos asuntos.

Responsabilidad de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad sobre el Cumplimiento

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía, de diseñar, implementar y mantener un control interno relevante para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las normas contables correspondientes, lo cual constituye el objetivo del control interno. Esta responsabilidad incluye proporcionar una seguridad razonable, pero no absoluta, de que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con la aprobación de la Administración y son debidamente registradas, así como mantener registros adecuados en relación con el control interno diseñado, implementado y operado.

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de prevenir y detectar fraudes, y de identificar y asegurar que la entidad cumple con las leyes y regulaciones aplicables a su actividad. También, son responsables de asegurar que el personal involucrado con diseñar, implementar y mantener el control interno se encuentre apropiadamente entrenado, que los sistemas son apropiadamente actualizados y que cualquier cambio abarca todas las unidades de negocios significativas.

Nuestras Responsabilidades

Somos responsables de:

- Planificar y ejecutar el trabajo para obtener una seguridad limitada sobre la integridad, adecuación y operación del control interno sobre información financiera de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.
- Formar una conclusión independiente, basada en los procedimientos que hemos seguido y en la evidencia que hemos obtenido.

Comunicar nuestras conclusiones a la entidad.



Resumen del trabajo que realizamos como base para nuestra conclusión

Ejercimos nuestro criterio profesional y mantuvimos un escepticismo profesional durante todo el trabajo. Diseñamos y realizamos nuestros procedimientos para obtener evidencia sobre el diseño, implementación y operación del control interno que sea suficiente y apropiado para proporcionar una base para nuestra conclusión. Los procedimientos seleccionados dependieron de nuestra comprensión de las políticas y procedimientos de control interno para la preparación de información financiera, y otras circunstancias del trabajo, y de nuestra consideración de áreas donde es probable que surjan excepciones materiales. El alcance de nuestro trabajo incluyó la evaluación de:

- El diseño, implementación y operación de controles internos seleccionados para prueba, que respaldan el enfoque de auditoría utilizado en el examen de estados financieros, el cumplimiento por parte de la entidad con tales controles y su eficacia operativa.
- Los sistemas de información de la entidad.
- El control circundante de la entidad, que incluye (a) la existencia de mecanismos de seguridad, planes de contingencia y otros riesgos informáticos que afectan a los estados financieros; y (b) políticas y procedimientos para la identificación y administración de riesgos que afecten a los estados financieros, de acuerdo con disposiciones establecidas por el Banco Central de Reserva.
- El grado de cumplimiento con observaciones efectuadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, auditoría interna de la entidad y el seguimiento de observaciones de auditoría externa, de haber alguno.

Las evaluaciones históricas del control interno pueden no ser relevantes para períodos futuros si existe un cambio en las condiciones o si el grado de cumplimiento con el objetivo de control interno se deteriora. Los procedimientos aplicados en nuestro trabajo varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que en un trabajo de seguridad razonable. Por consiguiente, el nivel de seguridad obtenido es sustancialmente inferior al que se habría obtenido si se hubiera realizado un trabajo de seguridad razonable.

KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador
2 de febrero de 2024

Notas a los Estados Financieros



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S. C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S. C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (1) Operaciones

Multí Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. o "MULTI INVERSIONES MI BANCO", está constituido como Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, sujeta a la regulación del Banco Central de Reserva y a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero, y tiene por giro principal dedicarse a todas las operaciones financieras permitidas por las leyes de la República de El Salvador. La principal operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es actuar como intermediario en el mercado financiero, mediante la captación o recepción de fondos o valores del público, realizadas a través de operaciones pasivas de crédito y colocar los recursos así obtenidos, en forma total o parcial, en operaciones activas de crédito.

Las oficinas de MULTI INVERSIONES MI BANCO se encuentran ubicadas en 91 Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

Los registros contables de MULTI INVERSIONES MI BANCO se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo (US\$).

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

Nota (2) Principales Políticas Contables

Las normas contables utilizadas para la preparación de estos estados financieros fueron emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero (en adelante "la Superintendencia"); no obstante, dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO con base en las Normas Contables para Bancos Cooperativos, las Normas Contables para Bancos (NCB) vigentes en El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC - hoy incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF), prevaleciendo la normativa regulatoria cuando haya conflicto entre ambas. Asimismo, la normativa regulatoria requiere que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota (39) se presentan las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

2.2 Inversiones financieras

La cartera de inversiones se valúa al valor de mercado cuando se trata de instrumentos que se transan con regularidad en el mercado bursátil salvadoreño. Los títulos valores emitidos por entidades radicadas en el país sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño se valúan con base a la categoría de riesgo asignada por una calificadora de riesgos inscrita en la Superintendencia del Sistema Financiero. Los títulos valores sin cotización en el mercado bursátil salvadoreño y sin clasificación de riesgo se valúan a su valor presente.

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

2.3 Provisión de intereses y suspensión de la provisión

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado. La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a 90 días.

2.4 Activo fijo

Los bienes muebles e inmuebles se registran a su valor de adquisición o de construcción. MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha realizado revaluó a los bienes propiedad de ésta. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones que no extienden significativamente la vida útil del bien se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurrir. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación y vida útil son establecidas financieramente para cada tipo de bien, siendo la vida útil promedio la siguiente:

Tipo de bien	Vida útil promedio
Edificaciones	40 años
Mobiliario y equipo de oficina	2 años
Vehículos	6 años
Otros	2 años

2.5 Indemnización laboral

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO según el tiempo de servicio, conforme a las disposiciones del Código de Trabajo de El Salvador, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. MULTI INVERSIONES MI BANCO mantuvo la política de indemnizar a su personal de forma anual hasta el 31 de diciembre de 2022; a partir de enero 2023, se cancelarán indemnizaciones únicamente en casos de, despidos con responsabilidad patronal y a aquellos empleados que se encuentren trabajando en edad de jubilación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se contaba con una provisión de US\$ 0.0 y US\$ 12.0, respectivamente, para dicha compensación.

2.6 Reservas de saneamiento

La constitución de reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo, se hacen con base a normas regulatorias. Dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor de la institución, con base a los criterios de: a) capacidad empresarial y de pago, b) responsabilidad, c) situación económica y d) cobertura de las garantías reales.

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



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, Republica de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

MULTI INVERSIONES MI BANCO constituye reservas conforme a lo establecido en las NCB-022 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", basadas en los siguientes criterios: a) Para créditos categoría "A1", el porcentaje de reserva es de 0 %, b) Para créditos categoría "A2" el porcentaje de reserva es de 1 %, c) Para créditos categoría "B" el porcentaje de reserva es de 5 %, d) Para créditos categoría "C1" el porcentaje de reserva es de 15 %, e) Para créditos categoría "C2" el porcentaje de reserva es de 25 %, f) Para créditos categoría "D1" el porcentaje de reserva es de 50 %, g) Para créditos categoría "D2" el porcentaje de reserva es de 75 % y h) Para créditos categoría "E" el porcentaje de reserva es de 100 %.

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

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia del Sistema Financiero con base a lo establecido en el artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee exceso de créditos relacionados, por lo que dicha reserva no ha sido constituida.

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

Las reservas de saneamiento constituidas en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la normativa aparecen bajo la denominación de voluntarias, dicha constitución se ha efectuado de acuerdo con la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO de constituir reservas voluntarias, a partir de análisis técnicos, sanas prácticas bancarias basadas en estándares internacionales, así como utilizando criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada adoptada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Las reservas restringidas están formadas por la reclasificación de deudores por cobertura de garantías hasta el 31 de diciembre de 2000, por las reclasificaciones de deudores en consecuencia de la entrada en vigencia de la normativa actual para la calificación de deudores y por las que se constituyeron para igualar el monto de las reservas de saneamiento con la cartera registrada contablemente como vencida.

2.7 Préstamos vencidos
Se consideran préstamos vencidos los saldos totales de capital de aquellos préstamos que tienen cuotas de capital o intereses con mora superior a 90 días, o cuando la entidad ha efectuado gestiones de recuperación internas que han sido infructuosas y se toma la decisión de cobrarlos por la vía judicial, aunque no exista la morosidad antes indicada.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, Republica de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.8 Inversiones accionarias
MULTI INVERSIONES MI BANCO contabiliza sus inversiones en acciones en FEDECREDITO al costo de adquisición, por ser ésta una participación minoritaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO puede invertir en otras entidades previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero, conforme a lo establecido en el artículo 12 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se poseían inversiones en subsidiarias ni inversión conjunta.

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

2.9 Activos extraordinarios
Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al costo o valor de mercado, el menor de los dos. Para estos efectos se considera como valor de mercado de activos no monetarios, el valor pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la Superintendencia del Sistema Financiero. De conformidad al artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los activos extraordinarios adquiridos deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como pérdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.

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

2.10 Transacciones en moneda extranjera
A partir del 1 de enero de 2001, en virtud de la Ley de Integración Monetaria, los registros contables de las entidades del sistema financiero se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, estableciendo un tipo de cambio fijo e inalterable entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América de ₡8.75 por US\$ 1.00.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee activos y pasivos denominados en moneda extranjera diferente del dólar de los Estados Unidos de América.

2.11 Intereses por pagar
Los intereses sobre depósitos de clientes, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

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

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivo diferido y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

2.13

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

2.14

Cargos por riesgos generales de la Banca
MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, que incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles.

2.15

Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros
La preparación de los estados financieros requiere que la Administración 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 Administración a la fecha de los estados financieros se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Nota (3)

Fecha de Autorización de Estados Financieros para su Emisión y Publicación

Los presentes estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante acuerdo N° 4 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1471-01, celebrada en fecha 10 de enero de 2024.

Nota (4)

Caja y Bancos

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal; MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee efectivo en moneda extranjera. El saldo de caja y bancos se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caja	1,069.0	868.0
Depósitos en el Banco Central de Reserva	18,974.7	15,592.2
Depósitos en bancos locales	27,823.7	25,295.4
Depósitos en bancos cooperativos	3,812.5	922.2
Depósitos en instituciones oficiales de crédito	26.5	26.5
Total	<u>51,706.4</u>	<u>42,704.3</u>

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene depósitos en el Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) por US\$ 26.5 para garantizar financiamientos recibidos; estos depósitos solo pueden ser liberados al cancelar la obligación a la cual se encuentran relacionados.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US\$ 35,690.7, registrado contablemente así: a) Monto de US\$ 18,910.8 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y b) Monto de US\$ 16,779.9 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales. Al 31 de diciembre de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US\$ 29,883.2, registrado contablemente así: a) Monto de US\$ 15,573.2 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y b) Monto de US\$ 14,310.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales.

Nota (5)

Reportos y Otras Operaciones Bursátiles

Este rubro representa los títulos tomados en la Bolsa de Valores de El Salvador y los reportos que MULTI INVERSIONES MI BANCO realice directamente con el reportado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no posee reportos por operaciones financieras en Bolsa de Valores de El Salvador.

Nota (6)

Inversiones Financieras

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos valores negociables	98.3	1,474.8
Emitidos por el Estado (1)	0.0	1,419.0
Emitidos por otros (2)	98.3	55.8
Intereses provisionados	<u>4.3</u>	<u>25.8</u>
Total	<u>102.6</u>	<u>1,500.6</u>

1) Al 31 de diciembre de 2023 MULTI INVERSIONES MI BANCO no mantendrá inversiones en Letras del Tesoro Público de El Salvador. Al 31 de diciembre de 2022 mantendrá inversión en Letras del Tesoro Público de El Salvador 2022 (LETE2022), serie "BB" por US\$ 465.1 y serie "X" por US\$ 953.9, con vencimientos en fechas 05/10/2023 y 05/06/2023; con tasas de rendimiento anual de 7.20% y 6.95%, respectivamente.

2) Al 31 de diciembre de 2023 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantuvo inversión en Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, administrado por SBG Fondos de Inversión, S.A., por valor de US\$ 43.9; Fondo de Inversión Abierto Renta Liquidez, administrado por Gestora de Fondos de Inversión Banagrícola, S.A., por valor de US\$ 18.5; Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Liquidez de Corto Plazo, administrado por Atlántida Capital, S.A., por valor de US\$ 21.7; Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S.A., por valor de US\$ 14.2; instituciones debidamente autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Dichas inversiones fueron efectuadas conforme a lo establecido en las Políticas para la Inversión de la Reserva de Liquidez, Activos Líquidos y Excedentes de Liquidez de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

La tasa de rendimiento anual de los Fondos de Inversión fue de 3.77 %, 3.38 %, 3.67 % y 6.01 %, respectivamente. (Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo: 3.07 % sobre un monto de US\$ 19.2, Fondo de Inversión Abierto Renta Liquidez: 2.71 % sobre un monto de US\$ 16.9 y Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Liquidez de Corto Plazo: 3.00 % sobre un monto de US\$ 19.7, al 31 de diciembre de 2022). Dichas inversiones se mantienen para un plazo indefinido y representan fondos de pronta realización, conforme a los términos y condiciones aceptadas al momento de la inversión.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el rendimiento es de US\$ 97.8 (US\$ 93.4 en 2022).

La tasa de rendimiento promedio de la cartera inversiones para los periodos 2023 y 2022 es de 5.6 % y 11.5 %, respectivamente.

El 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 (7) Cartera de Préstamos - Neto

La cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentra diversificada así:

	2023	2022
Préstamos vigentes	350,314.9	288,022.1
Préstamos a empresas privadas	1,022.4	1,536.3
Préstamos a particulares	302,400.4	237,406.5
Préstamos para la adquisición de vivienda	11,423.9	10,301.5
Préstamos a entidades estatales	29,291.8	31,526.8
Préstamos a otras entidades del sistema financiero	6,176.4	7,251.0
Préstamos refinanciados o reprogramados	1,902.4	1,980.8
Préstamos a empresas privadas	198.9	232.1
Préstamos a particulares	1,703.5	1,748.7
Préstamos vencidos	608.4	924.6
Préstamos a empresas privadas	0.0	23.8
Préstamos a particulares	288.6	630.7
Préstamos para la adquisición de vivienda	319.8	270.1
Intereses sobre préstamos	1,058.4	843.3
Sub total	<u>353,884.1</u>	<u>291,770.8</u>
Menos:		
Pago de préstamos en recuperación judicial	(17.2)	(19.4)
Reserva de saneamiento	(1,976.4)	(2,735.5)
Cartera neta	<u>351,890.5</u>	<u>289,015.9</u>

La tasa de rendimiento promedio anual de la cartera de préstamos para los periodos 2023 y 2022 es de 12.0 % y 12.6 %, respectivamente.

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.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos con tasa de interés sujeta a variabilidad representan el 100.0 % de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a US\$ 65.7 y US\$ 224.8 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Los préstamos a entidades estatales representan créditos otorgados a Alcaldías Municipales del país, ascendiendo este saldo a US\$ 29,291.8 y US\$ 31,526.8, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Los financiamientos otorgados a medianas empresas representan un saldo de US\$ 1,022.4 y US\$ 1,536.3 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Nota (8) Reservas de Saneamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene reservas de saneamiento para cubrir eventuales pérdidas por un total de US\$ 1,976.4 y US\$ 2,735.5, respectivamente. El movimiento registrado durante el período de las cuentas de reserva de saneamiento se resume a continuación:

a) Reservas por deudores de créditos a empresas privadas, entidades del sistema financiero y estatales:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	101.2	0.0	101.2
Más: Constitución de reservas	30.0	0.0	30.0
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(50.6)	0.0	(50.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>80.6</u>	<u>0.0</u>	<u>80.6</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.6	0.0	80.6
Más: Constitución de reservas	7.4	0.0	7.4
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(71.8)	0.0	(71.8)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>16.2</u>	<u>0.0</u>	<u>16.2</u>

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2023: 0.04 % (0.19 % al 31 de diciembre de 2022).

b) Reservas por deudores de créditos para la vivienda:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	18.1	0.0	18.1
Más: Constitución de reservas	138.1	0.0	138.1
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(6.5)	0.0	(6.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>149.7</u>	<u>0.0</u>	<u>149.7</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	149.7	0.0	149.7
Más: Constitución de reservas	149.3	0.0	149.3
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(40.6)	0.0	(40.6)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>258.4</u>	<u>0.0</u>	<u>258.4</u>

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2023: 2.19 % (1.41 % al 31 de diciembre de 2022).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

c) Reservas por deudores de créditos para consumo:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,228.8	0.0	1,228.8
Más: Constitución de reservas	1,958.8	0.0	1,958.8
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(2,108.9)	0.0	(2,108.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>1,078.7</u>	<u>0.0</u>	<u>1,078.7</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,078.7	0.0	1,078.7
Más: Constitución de reservas	1,506.1	0.0	1,506.1
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,893.1)	0.0	(1,893.1)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>691.7</u>	<u>0.0</u>	<u>691.7</u>

Tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2023: 0.23 % (0.45 % al 31 de diciembre de 2022).

d) Reservas voluntarias:

	Préstamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,326.9	0.0	1,326.9
Más: Constitución de reservas 1/	1,904.4	0.0	1,904.4
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(1,804.8)	0.0	(1,804.8)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>1,426.5</u>	<u>0.0</u>	<u>1,426.5</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,426.5	0.0	1,426.5
Más: Constitución de reservas 1/	482.3	0.0	482.3
Menos: Liberación y liquidación de reservas	(898.7)	0.0	(898.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1,010.1</u>	<u>0.0</u>	<u>1,010.1</u>

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el total de cartera, al 31 de diciembre 2023: 2.46 % (2.06 % en 2022).

1/ El incremento de la reserva voluntaria se derivó del juicio y análisis técnicos, así como criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, con las condiciones del entorno económico y operaciones del negocio actual.

Nota (9) Cartera Pignorada

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a en la página siguiente:

a) Préstamos recibidos del sistema financiero local:

Banco	Monto del préstamo hasta (US\$)	Saldo al 31 de diciembre de 2023 (US\$)	Saldo al 31 de diciembre de 2022 (US\$)	Garantía
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	8,872.0	5,851.2	5,923.4	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.
Banco de América Central, S.A.	8,500.0	4,474.6	5,844.4	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	7,498.0	4,308.0	1,815.1	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2" hasta por el 125 % de la deuda.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

b) Préstamos recibidos de FEDECRÉDITO de C.V. por US\$ 4,400.0 (US\$ 900.0 en 2022), de un cupo total autorizado de US\$ 28,443.9 (US\$ 25,495.0 en 2022), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", hasta por un monto de US\$ 28,443.9 (US\$ 25,495.0 en 2022) (100 % del monto otorgado).

c) Préstamos recibidos de FONAVIPO por US\$ 149.0 (US\$ 149.0 en 2022), de un cupo total autorizado de US\$ 7,607.5 (US\$ 7,607.5 en 2022), garantizado con cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", y depósitos hasta por un monto de US\$ 48.9 (US\$ 68.5 en 2022) (100 % del saldo de la deuda).

d) Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) por US\$ 10,980.5 (US\$ 11,436.1 en 2022), de un cupo total autorizado de US\$ 51,800.0 (US\$ 51,800.0 en 2022) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1", "A2" y "B", hasta por un monto de US\$ 7,508.8 (US\$ 9,030.1 en 2022) (100 % del monto otorgado en 2023 y 2022).

e) Préstamos recibidos de bancos extranjeros:

i. Préstamos recibidos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$ 10,918.7 (US\$ 10,918.7 en 2022), de un cupo total autorizado de US\$ 10,918.7 (US\$ 10,918.7 en 2022) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por monto de US\$ 5,773.0 (US\$ 6,951.3 en 2022) (150 % del saldo de la deuda).

ii. Préstamos recibidos de Worldbusiness Capital Inc. por US\$ 3,079.2 (US\$ 3,079.2 en 2022), de un monto total autorizado de US\$ 10,000.0 (US\$ 3,079.2 en 2022) bajo Contrato de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por monto de US\$ 3,849.0 (US\$ 3,849.0 en 2022) (125 % del saldo de la deuda).

iii. Préstamos recibidos de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) por US\$ 3,500.0 (US\$ 3,500.0 en 2022), de un cupo total autorizado de US\$ 4,000.0 (US\$ 4,000.0 en 2022) bajo Contrato de Línea Global de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por monto de US\$ 1,281.3 (US\$ 2,156.3 en 2022) (125 % del saldo de la deuda).

iv. Préstamos recibidos de Triodos Investment Management B.V. por US\$ 10,000.0 (US\$ 10,000.0 en 2022) de un monto total autorizado de US\$ 10,000.0 (US\$ 10,000.0 en 2022) bajo Contrato de Crédito, garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por monto de US\$ 12,500.0 (US\$ 12,500.0 en 2022) (125 % del saldo de la deuda).

v. Préstamos recibidos de Ecuemical Development Cooperative Society (OIKOCREDIT) por US\$ 6,000.0 (US\$ 0.0 en 2022) de un monto total autorizado de US\$ 6,000.0 (US\$ 0.0 en 2022) bajo contrato de crédito, garantizado con créditos categoría "A1" y "A2", hasta por monto de US\$ 6,500.0 (US\$ 0.0 en 2022) (125 % del saldo de la deuda).

Los créditos referidos constan en registros que permite identificación plena a efectos de responder ante los acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (10) Bienes Recibidos en Pago (Activos Extraordinarios)

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

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Saldo neto
Saldo 31 de diciembre de 2022	205.2	205.2	0.0
Más: Adquisiciones	0.0	0.0	0.0
Menos: Retiros	(205.2)	(205.2)	0.0
Saldo 31 de diciembre de 2023	0.0	0.0	0.0

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos que tienen más de cinco años de haber sido adquiridos ascienden a US\$ 0.0 y US\$ 205.2, respectivamente, de los cuales no ha sido reconocido ningún valor como pérdida en los ejercicios 2023 y 2022. Dichos activos (previa publicación) fueron sometidos a subasta pública en febrero y agosto de 2022, habiéndose declarado desierta en ambas ocasiones.

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se dieron de baja activos extraordinarios en concepto de ventas según se detalla a continuación:

2023	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$	<u>133.2</u>	US\$	<u>205.2</u>	US\$
				<u>133.2</u>

2022	Precio de venta	Costo de adquisición	Provisión constituida	Utilidad
US\$	<u>150.0</u>	US\$	<u>108.5</u>	US\$
				<u>150.0</u>

Nota (11) Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee participación en el capital accionario de la Federación de Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECREDITO de C.V.), por valor de US\$ 1,941.3 (US\$ 1,698.6 en 2022), 1.88 % de participación para ambos períodos.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (12) Bienes Muebles e Inmuebles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resumen de los bienes muebles e inmuebles-netos se detalla a continuación:

	2023	2022
Bienes no depreciables (1)	<u>1,742.3</u>	<u>9,195.1</u>
Bienes depreciables al costo:		
Edificaciones	10,497.5	782.0
Equipo de computación	601.6	459.4
Equipo de oficina	521.8	425.1
Mobiliario	868.6	420.9
Vehículos	292.0	243.5
Maquinaria, equipo y herramientas	854.7	88.1
Sub total	<u>13,636.2</u>	<u>2,419.0</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(1,777.5)</u>	<u>(1,602.3)</u>
Total activo fijo-neto	<u>13,601.0</u>	<u>10,011.8</u>

(1) Con fecha 27 de marzo 2023 fueron reclasificados US\$ 7,638.00 de bienes no depreciables a bienes depreciables, este monto representaba hasta esa fecha construcciones en proceso (bienes muebles e inmuebles) del edificio Centro Financiero Mi Banco ubicado en la Colonia Escalón.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se efectuaron revalúos de activo fijo. Los movimientos del activo fijo son los siguientes:

	31 de diciembre 2021	Adiciones	Retiros	31 de diciembre 2022	Adiciones	Retiros	31 de diciembre 2023
Bienes no depreciables	<u>8,782.7</u>	412.4	0.0	<u>9,195.1</u>	363.3	(7,616.1)	<u>1,742.3</u>
Bienes depreciables (costo):							
Edificaciones	782.0	0.0	0.0	782.0	9,715.5	0.0	10,497.5
Equipo de computación	430.4	53.4	(24.4)	459.4	181.9	(39.7)	601.6
Equipo de oficina propio	221.2	115.0	(13.6)	322.6	124.9	(30.5)	417.0
Equipo de oficina bajo arrendamiento							
financiero	58.7	43.8	0.0	102.5	47.9	(45.6)	104.8
Mobiliario	407.4	23.7	(10.2)	420.9	530.0	(62.3)	868.6
Vehículos	245.5	0.0	0.0	245.5	153.4	(144.9)	292.0
Maquinaria, equipo y herramientas	79.2	9.0	(0.1)	88.1	766.6	0.0	854.7
Otros	0.2	0.0	(0.2)	0.0	0.0	0.0	0.0
Sub total	<u>2,223.1</u>	<u>244.9</u>	<u>(49.0)</u>	<u>2,419.0</u>	<u>11,560.2</u>	<u>(645.0)</u>	<u>13,636.2</u>
Total de activo fijo	<u>11,005.8</u>	<u>657.3</u>	<u>(49.0)</u>	<u>11,614.1</u>	<u>11,923.5</u>	<u>(8,159.1)</u>	<u>15,378.5</u>
Menos:							
Depreciación acumulada	<u>(1,477.3)</u>			<u>(1,602.3)</u>			<u>(1,777.5)</u>
Total activo fijo neto	<u>9,528.5</u>			<u>10,011.8</u>			<u>13,601.0</u>

1/ Las compras en efectivo de 2023 ascienden a US\$ 1,196.8 y en 2022 ascienden a US\$ 644.3.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha realizado remodelaciones y adecuaciones de inmuebles tanto propios como arrendados. Dichos valores se han amortizado de forma sistemática y presentan los siguientes saldos:

	Saldo al		Saldo al	
	31/12/2021		31/12/2023	
Inmuebles propios	18.9	2,286.1	1,244.6	424.1
Inmuebles arrendados	212.3	70.9	80.1	205.9
Inmuebles propios	0.0	0.0	(6.0)	10.3
Total	<u>231.2</u>	<u>2,357.0</u>	<u>1,348.7</u>	<u>640.3</u>

Nota (13) Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentra distribuida así:

	2023	2022
Depósitos del público	180,620.3	149,773.2
Depósitos de otros bancos	60,549.9	59,786.7
Depósitos de entidades estatales	34,011.0	16,492.7
Depósitos restringidos e inactivos	6,246.7	2,051.6
Total	<u>281,427.9</u>	<u>228,104.2</u>

Las diferentes clases de depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO son las siguientes:

	2023	2022
Depósito en cuentas de ahorros	57,333.7	38,205.3
Depósito a plazo	<u>224,094.2</u>	<u>189,898.9</u>
Total	<u>281,427.9</u>	<u>228,104.2</u>

Tasa de costo promedio anual de la cartera de depósitos: 5.0 % y 4.6 % para 2023 y 2022, respectivamente.

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 (14) Préstamos con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee obligaciones financieras con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), destinadas a capital de trabajo con saldo de capital más intereses de US\$ 7,525.3, con tasa de interés promedio del 7.5 % de interés anual (US\$ 9,045.6 al 6.5 % en 2022), garantizado con cartera de clientes categoría A1, A2 y B, hasta por US\$ 7,508.8 (US\$ 9,030.1 en 2022) (100 % del monto otorgado para ambos años).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (15) Préstamos con Instituciones de Crédito y Otros Bancos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta saldos por US\$ 62,895.3 y US\$ 52,599.4, respectivamente, los cuales se detallan a continuación:

	2023	2022
a) Préstamos con instituciones de crédito:		
FEDECREDITO	4,174.2	800.1
FONAVIPO	48.8	68.3
Intereses por pagar	<u>5.7</u>	<u>3.2</u>
Total	<u>4,228.7</u>	<u>871.6</u>

1/ Las obligaciones por préstamos con FEDECREDITO de C.V. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 4,174.2 y US\$ 800.1, respectivamente, a tasa de interés promedio de 7.8 % y 6.0 %, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes categoría "A1" y "A2".

Con base al Artículo 152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Federaciones no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del 10.0 % de su fondo patrimonial con una misma cooperativa. Al 31 de diciembre de 2023, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECREDITO de C.V. era de US\$ 28,443.9, del cual se ha utilizado US\$ 4,174.2 (14.7 % del cupo máximo).

Al 31 de diciembre de 2022, el cupo máximo a proporcionar a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECREDITO de C.V. era de US\$ 25,495.0, del cual se ha utilizado US\$ 800.1 (3.1 % del cupo máximo).

2/ Las obligaciones por préstamos con FONAVIPO al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a US\$ 48.8 y US\$ 68.3, respectivamente, a tasa de interés promedio de 7.8 % y 7.4 % en 2023 y 2022, respectivamente, destinados para préstamos a terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes categoría "A1" y "A2" y depósitos.

El detalle de estas fuentes de financiamiento es el siguiente:

Fuente de financiamiento	Saldo de capital 31/12/2023	Saldo de capital 31/12/2022	Último año de vencimiento
FEDECREDITO préstamos a terceros	4,174.2	800.1	2031
FONAVIPO - redescuento cartera vivienda	48.8	68.3	2029



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

b) Préstamos con bancos locales y otras instituciones del Sistema Financiero.

Los préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO con bancos locales y otras instituciones del Sistema Financiero se detallan a continuación:

<u>Bancos</u>	2023	2022
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	5,851.1	5,923.4
Banco de América Central, S.A.	4,474.6	5,844.4
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	4,308.0	1,815.1
Fondo de Titularización Ricorp		
Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco 01	6,804.1	8,418.4
Intereses por pagar	62.5	59.6
Total	21,500.3	22,060.9

Las obligaciones por préstamos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a US\$ 21,500.3 y US\$ 22,060.9, respectivamente, a tasa de interés promedio de 7.4 % y 6.2 %, respectivamente, destinados para capital de trabajo para servicio financiero, los cuales están garantizados por prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos de clientes categoría "A1" y "A2".

Los financiamientos recibidos de bancos y otras instituciones del Sistema Financiero han sido concedidos para distintos plazos, siendo los vencimientos y deslínos los siguientes:

<u>Fuentes de financiamiento</u>	Saldo de capital 31/12/2023	Saldo de capital 31/12/2022	Año de vencimiento
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	5,057.0	5,923.4	2028
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. - capital de trabajo	794.1	0.0	2024
Total	5,851.1	5,923.4	
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	3,680.7	4,307.9	2026
Banco de América Central, S.A. - capital de trabajo	793.9	1,536.5	2024
Total	4,474.6	5,844.4	
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	801.3	1,815.1	2024
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	570.0	0.0	2026
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	581.5	0.0	2026
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	1,493.9	0.0	2026
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. capital de trabajo	861.3	0.0	2026
Total	4,308.0	1,815.1	
Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco 01 - capital de trabajo ^{1/}	6,804.1	8,418.4	2027
Total	6,804.1	6,418.4	

1/ Al 31 de diciembre de 2023 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee obligaciones por valores de titularización con el Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora Multi Inversiones Mi Banco 01, fondos que fueron destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 6,816.3 con tasa promedio de 6.5 % (US\$ 8,433.4 a 6.5 % en 2022).

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

c) Préstamos con Bancos e Instituciones Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 3,882.7, con tasa promedio de 9.4 % (US\$ 4,663.3, a 5.8 % al 31 de diciembre de 2022), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes categoría "A1" y "A2" hasta por 150 %, los cuales vencen el 6 de diciembre de 2031.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA), destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 1,028.2, con tasa promedio de 8.5 % (US\$ 1,727.8, con tasa promedio de 6.4 % al 31 de diciembre de 2022), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, los cuales vencen el 20 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Triodos Investment Management B.V., destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 10,029.3, con tasa promedio de 5.2 % (US\$ 10,015.8 con tasa promedio de 5.2 % al 31 de diciembre de 2022), garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, el cual vence el 28 de julio de 2026.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO, posee préstamo otorgado por Worldbusiness Capital Inc., destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 3,088.9 (US\$ 3,091.9 al 31 de diciembre de 2022), con tasa promedio de 9.6 %, garantizado con cartera de clientes categoría "A1", hasta por 125 %, el cual vence el 20 de septiembre de 2032.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Norfund The Norwegian Investment Fund For Developing Countries, destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 8,899.1 (US\$ 10,168.1 al 31 de diciembre de 2022), con tasa promedio de 5.5 %, el cual vence el 15 de septiembre de 2026, financiamiento no posee garantía de cartera ni otro colateral.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO, posee préstamo otorgado por ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. (OIKOCREDIT), destinado a capital de trabajo, con saldo principal más intereses de US\$ 5,205.2, con tasa promedio de 7.3 % (sin saldo al 31 de diciembre de 2022), garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, el cual vence el 26 de abril de 2028.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por EMF MICROFINANCE FUND AGMVK, destinado a capital de trabajo, con saldo principal más intereses de US\$ 5,032.9, con tasa promedio de 7.5 % (sin saldo al 31 de diciembre de 2022), el cual vence el 30 de noviembre de 2026, financiamiento no posee garantía de cartera ni otro colateral.

Nota (16) Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee saldos en operaciones de reporto y otras obligaciones bursátiles.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (17) Títulos de Emisión Propia

MULTI INVERSIONES MI BANCO posee autorizado el programa de Papel Bursátil denominado "PBMBANCO1", por monto de US\$ 25,000.0.

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO había colocado tramos de PBMBANCO1 por valor total de US\$ 5,795.0, tramos que no cuentan con garantía específica, con plazos desde seis meses hasta un año. Al 31 de diciembre de 2023, los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto autorizado	Monto colocado	Tasa de Interés	Capital	Interés	Saldo al 31/12/2023
	875.0	875.0	6.55 %	875.0	2.0	877.0
	1,350.0	1,350.0	6.60 %	1,350.0	3.6	1,353.6
	2,470.0	2,470.0	7.00 %	2,470.0	6.2	2,476.2
	500.0	500.0	7.25 %	500.0	2.2	502.2
	<u>600.0</u>	<u>600.0</u>	<u>7.35 %</u>	<u>600.0</u>	<u>0.4</u>	<u>600.4</u>
	5,795.0	5,795.0		5,795.0	14.4	5,809.4

Al 31 de diciembre de 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO había colocado tramos de PBMBANCO1 por valor total de US\$ 4,860.0, tramos que no cuentan con garantía específica, con plazos desde seis meses hasta un año. Al 31 de diciembre de 2022, los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto autorizado	Monto colocado	Tasa de Interés	Capital	Interés	Saldo al 31/12/2022
	1,210.0	1,210.0	5.65 %	1,210.0	3.4	1,213.4
	1,000.0	1,000.0	5.60 %	1,000.0	1.8	1,001.8
	1,350.0	1,350.0	5.40 %	1,350.0	3.6	1,353.6
	700.0	700.0	5.80 %	700.0	0.8	700.8
	<u>600.0</u>	<u>600.0</u>	<u>5.55 %</u>	<u>600.0</u>	<u>0.3</u>	<u>600.3</u>
	4,860.0	4,860.0		4,860.0	9.9	4,869.9

Nota (18) Bonos Convertibles en Acciones

MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (19) Préstamos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 MULTI INVERSIONES MI BANCO no poseía préstamos convertibles en acciones.

Nota (20) Recuperaciones de Activos Castigados

Durante los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO recibió en efectivo un monto de US\$ 219.3 y US\$ 223.3, respectivamente, en concepto de recuperación de préstamos liquidados en ejercicios anteriores. Estos montos han sido registrados en las cuentas de otros ingresos en el estado de resultados.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Vencimiento de Operaciones Activas y Pasivas

Los vencimientos pactados en las operaciones activas y pasivas de los próximos cuatro años y siguientes son (saldos de principal):

CONCEPTOS	2024	2025	2026	2027	Más de 4 años	Total
Activos:						
Entidades del sistema financiero	35,754.6	0	0	0	0	35,754.6
Reserva de liquidez y activos líquidos	15,951.8	0	0	0	0	15,951.8
Inversiones financieras	102.6	0	0	0	0	102.6
Préstamos (brutos)	15,468.1	14,958.6	16,306.3	16,992.5	290,158.6	353,884.1
Total activos	67,277.1	14,958.6	16,306.3	16,992.5	290,158.6	405,693.1
Pasivos:						
Depósitos del público	276,900.3	0	0	0	4,527.6	281,427.9
Financiamientos	20,666.9	20,771.5	15,189.8	6,943.0	6,909.4	70,420.6
Títulos Emisión Propia	5,809.4	0	0	0	0	5,809.4
Total pasivos	303,376.6	20,771.5	15,189.8	6,943.0	11,437.0	357,657.9
Montos netos	(236,099.5)	(5,752.9)	1,116.5	10,049.5	278,721.6	48,035.2

2022

CONCEPTOS	2022	2024	2025	2026	Más de 4 años	Total
Activos:						
Entidades del sistema financiero	12,802.1	0.0	0.0	0.0	0.0	12,802.1
Reserva de liquidez y activos líquidos	29,902.2	0.0	0.0	0.0	0.0	29,902.2
Inversiones financieras	1,500.6	0.0	0.0	0.0	0.0	1,500.6
Préstamos (brutos)	16,058.2	15,138.6	16,589.9	18,086.0	225,898.1	291,770.8
Total activos	60,263.1	15,138.6	16,589.9	18,086.0	225,898.1	335,975.7
Pasivos:						
Depósitos del público	195,047.2	33,057.0	0.0	0.0	0.0	228,104.2
Financiamientos	10,471.5	13,698.5	13,573.7	11,854.8	12,046.5	61,645.0
Títulos Emisión Propia	4,869.9	0.0	0.0	0.0	0.0	4,869.9
Total pasivos	210,388.6	46,755.5	13,573.7	11,854.8	12,046.5	294,619.1
Montos netos	(150,125.5)	(31,616.9)	3,016.2	6,231.2	213,851.6	41,356.6

Nota (22) Utilidad por Acción

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

	2023	2022
Utilidad por acción común	3.60	3.64

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados del año 2023 de US\$ 6,551.0 (US\$ 6,043.4 en 2022) menos el dividendo de las acciones preferentes en 2023 de US\$ 651.3 (US\$ 663.1 en 2022), y un promedio ponderado de acciones comunes en circulación de 1,639,006 y 1,477,846 acciones por los años 2023 y 2022, respectivamente, las cuales poseen un valor nominal por acción de US\$ 5.00 (cinco dólares) para ambos periodos.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social estaba compuesto por 3,414,344 acciones, de las cuales 1,860,704 son acciones comunes y 1,554,240 son acciones preferentes. Al 31 de diciembre de 2022 el capital social estaba compuesto por 3,093,283 acciones, de las cuales 1,511,274 son acciones comunes y 1,582,009 son acciones preferentes. Las acciones preferentes devengan un dividendo mínimo del seis por ciento sobre su valor nominal y confieren derecho a voto únicamente en Junta General Extraordinaria de Socios.

Nota (23) Reserva Legal

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para constituir la reserva legal se debe separar de las utilidades anuales por lo menos el veinte por ciento (20 %), hasta alcanzar como mínimo el cincuenta por ciento (50 %) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2023, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 8,535.4 que representa el 50 % del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 7,732.1 que representa el 50.0 % del capital social pagado.

Con base al artículo 66 de la Ley de Bancos Cooperativas y Sociedades de Ahorro y Crédito, se tendrán por prescritos y pasarán a la reserva legal, los saldos a cargo de las Cooperativas y a favor del público ahorrate proveniente de depósitos, giros recibidos o cualquiera otra cuenta que hubieran cumplido diez o más años de permanecer inactivas. Al 31 de diciembre de 2023, el monto de depósitos que fue trasladado a la Reserva Legal de MULTI INVERSIONES MI BANCO, fue de US\$ 3.4 (US\$ 4.1 en 2022).

Nota (24) Utilidades por Distribuir

De conformidad al inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos (ingresos) pendiente de cobro netos de reservas de saneamiento. Estas utilidades no pueden repartirse como dividendos mientras dichos productos no hayan sido realmente percibidos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la utilidad distributable se determinó así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta	6,551.0	6,043.4
Menos reserva legal	(799.9)	(146.2)
Utilidad disponible	<u>5,751.1</u>	<u>5,897.2</u>
Más utilidad distributable de ejercicios anteriores	1,497.7	1,470.3
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	(1,151.1)	(1,497.7)
Utilidades distribuyibles	<u>6,097.7</u>	<u>5,869.8</u>

Nota (25) Impuesto sobre la Renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por rentas obtenidas, conforme a lo establecido en la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, con vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$ 2,481.1 (US\$ 2,583.1 en 2022) (una tasa efectiva de 27.5 % y 29.9 %, respectivamente). La tasa impositiva es del 30 %. La composición del impuesto es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente – gasto	2,332.9	2,596.8
Impuesto sobre la renta diferido – gasto (ingreso)	148.2	(36.1)
Impulso complementario sobre la renta corriente	<u>0.0</u>	<u>22.4</u>
Total	<u>2,481.1</u>	<u>2,583.1</u>

Impuesto sobre la renta corriente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	2,709.6	2,588.0
Reserva legal	(799.9)	(146.2)
Gastos no deducibles y otros	<u>423.2</u>	<u>155.0</u>
Total impuesto corriente	<u>2,332.9</u>	<u>2,586.8</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto sobre la renta corriente por pagar, neto de anticipo pago a cuenta y retenciones efectuadas asciende a US\$ 1,544.5 y US\$ 1,952.2, respectivamente.

Impuesto sobre la renta diferido:

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoció una disminución de activo por US\$ 88.6 y un incremento en pasivo de US\$ 59.6 por impuesto sobre la renta diferido; datos que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de reserva de préstamos, ingreso diferido y activo fijo, y sus correspondientes bases fiscales, por lo tanto, el impuesto diferido reconocido en resultados bajo este concepto en 2023 fue un gasto de US\$ 148.2. Al 31 de diciembre de 2022, se reconoció incremento en activos de US\$ 41.2 y disminución de pasivos de US\$ 5.1 por impuesto sobre la renta diferido (ingreso de US\$ 36.1 en 2022).

Nota (26) Gastos de Operación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de operación se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de funcionarios y empleados	5,350.2	4,728.2
Remuneraciones	2,598.0	2,101.8
Prestaciones al personal	2,320.9	2,088.0
Indemnizaciones al personal	23.7	199.3
Gastos del directorio	234.7	206.8
Otros gastos del personal	<u>172.9</u>	<u>132.3</u>
Gastos generales	4,967.7	4,479.6
Depreciaciones y amortizaciones	721.7	299.4
Total	<u>11,039.6</u>	<u>9,507.2</u>

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (27) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee operaciones de fideicomisos. Según el artículo 34 literal s) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para efectuar este tipo de operaciones se requiere opinión favorable del Banco Central de Reserva.

Nota (28) Indicadores Relativos a la Carga de Recurso Humano

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha mantenido un promedio de 201 y 178 empleados, respectivamente. De ese número un 74 % (76 % en 2022) se dedican a labores relacionadas con el negocio y el 26 % (24 % en 2022) es personal de apoyo.

Nota (29) Operaciones Contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha asumido obligaciones de carácter contingente mediante el otorgamiento de avales, fianzas u otras garantías a favor de terceros por el cumplimiento de una determinada obligación a cargo de los clientes.

Nota (30) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene 27 litigios pendientes (35 en 2022) por un monto total de US\$ 660.5 (US\$ 646.7 en 2022), promovidos contra clientes que se encuentran en mora, los cuales son independientes entre sí y son consecuencia de una reclamación debida al incumplimiento de las obligaciones contractuales contraídas por los clientes al momento del otorgamiento del crédito.

Nota (31) Personas Relacionadas

Según los Artículos 50 y 51 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas los miembros del órgano director, los gerentes y demás empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO.

También se consideran como relacionadas, las sociedades cuya propiedad se encuentre en alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Las sociedades en las que un director o gerente de MULTI INVERSIONES MI BANCO sea titular, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la sociedad referida; y
- b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tengan participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

Para determinar los porcentajes antes mencionados se sumará la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad.

Los integrantes del órgano director correspondiente deberán revelar la existencia de un interés contrapuesto y no podrán participar ni en la votación ni en el análisis de solicitudes de crédito, garantía o aval en que tengan interés directo o indirecto a su cónyuge o sus familiares, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, debiendo retirarse de la respectiva sesión en el momento en que se discuta el punto en que deba tomarse la decisión sobre la solicitud de crédito presentada. El mencionado retro deberá hacerse constar en acta.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (32) Créditos Relacionados

De conformidad al Artículo 49 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos no podrán tener en su cartera, créditos, garantías y avales otorgados a los gerentes y miembros del órgano director de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como a los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO, por un monto global superior al cinco por ciento del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta la siguiente situación:

- a) Los préstamos y créditos otorgados a los directores y gerentes de MULTI INVERSIONES MI BANCO fueron por un monto de US\$ 1,063.0 y US\$ 776.8, que representa el 1.87 % y 1.67 % del fondo patrimonial, respectivamente. Dicho monto está distribuido en 13 deudores para 2023 (11 deudores para 2022).
- b) MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha otorgado créditos a directores, gerentes o empleados de FEDECRÉDITO de C.V., Federación de la que es accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Para determinar los porcentajes antes mencionados se suma la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee saldos en concepto de préstamos a personas jurídicas relacionadas.

Durante el período reportado MULTI INVERSIONES MI BANCO dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados, antes referidas.

Nota (33) Créditos a Subsidiarias Extranjeras

MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (34) Créditos a Subsidiarias Nacionales

Conforme a lo establecido en el Artículo 12 y 13 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, MULTI INVERSIONES MI BANCO podrá efectuar inversiones en acciones de cooperativas y sociedades salvadoreñas dedicadas a efectuar actividades que complementen sus servicios financieros; dichas inversiones no podrán exceder el quince por ciento del fondo patrimonial. Asimismo, la suma del valor de los créditos, avales, fianzas y otras garantías otorgadas a subsidiarias nacionales no podrán exceder del diez por ciento del fondo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no se posee saldos de créditos en subsidiarias nacionales.

Nota (35) Límites en la Asunción de Riesgos

El Artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que los Bancos Cooperativos no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento (10 %) de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha dado cumplimiento a dicha disposición.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (36) Objeción de la Superintendencia del Sistema Financiero a Contratos

Conforme al Artículo 124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Superintendencia del Sistema Financiero podrá objetar con fundamento que un Banco Cooperativo celebre o haya celebrado contratos de prestación de servicios, arrendamiento o cualquier otra operación comercial no prohibidos por dicha Ley que perjudiquen el patrimonio del Banco Cooperativo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Superintendencia no ha objetado ningún contrato a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Nota (37) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera

Conforme al Artículo 40 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Consejo Directivo de la Superintendencia, a propuesta del Superintendente y previa opinión del Banco Central de Reserva, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de los Bancos Cooperativos, procurando que los riesgos se mantengan dentro de rangos de razonable prudencia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee activos ni pasivos en moneda extranjera diferentes al dólar de los Estados Unidos de América.

Nota (38) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto

Según el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: a) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12 %); b) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior al siete por ciento (7 %) de sus obligaciones o pasivos totales con terceros; y c) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior a la suma del capital social pagado a que se refiere el Artículo 26 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, MULTI INVERSIONES MI BANCO presentó las siguientes relaciones:

	2023	2022
1. Fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.97 %	14.93 %
2. Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	15.58 %	15.48 %
3. Fondo patrimonial sobre capital social pagado	332.7 %	302.0 %

Nota (39) Sumario de Diferencias entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

- Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones contables regulatorias. Según las NIIF, las inversiones financieras se valúan al (i) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en resultados; (ii) valor razonable con el efecto de cambios en la valuación registrado en otros resultados integrales; o (iii) costo amortizado.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Las divulgaciones sobre instrumentos financieros no se realizan de la forma requerida por las NIIF; por ejemplo:
 - 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.
 - La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.

- Las provisiones para riesgo de crédito se han establecido con base a la normativa contable regulatoria. La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto de cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORL, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las provisiones para pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses; Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (2). 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.

- Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.

- Las NIIF requieren que se valúen los activos extraordinarios al valor justo menos los costos para vender. Las normas regulatorias vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozca como ingreso hasta que dicha utilidad haya sido percibida, así como la constitución de provisiones por pérdidas.

- MULTI INVERSIONES MI BANCO clasifica los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos y los pagos realizados se cargan a los resultados durante el plazo del arrendamiento de forma lineal. La NIIF 16 Arrendamientos, requiere para estos arrendamientos, reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación del costo para desmantelar y eliminar el subyacente activo o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la fecha incremental de endeudamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

- Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (40) Clasificaciones de Riesgo

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Ratings, en Sesión No. SLV_2023_5, celebrado en fecha 21 de marzo de 2023, decidió afirmar las clasificaciones nacionales de largo y corto plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO en 'EA-(siv)' y 'N-2(siv)', respectivamente. La Perspectiva de la clasificación de largo plazo es Estable.

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica, S.A., en Sesión celebrada en fecha 22 de junio de 2023, recalibró clasificaciones en escala nacional luego del alza en la clasificación soberana de El Salvador a 'CC+' el 5 de mayo de 2023. Dicha recalibración resultó en la revisión al alza de las clasificaciones nacionales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, según detalle siguiente:

- Clasificación Nacional de Largo Plazo revisada a 'EA(siv)' de 'EA-(siv)'; Perspectiva Estable;
- Clasificación Nacional de Corto Plazo revisada a 'N-1(siv)' de 'N-2(siv)';

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Fitch Centroamérica, S.A., en Sesión N° SLV_2023_73, celebrada en fecha 13 de octubre de 2023, afirmó las clasificaciones en escala nacional de largo y corto plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO en 'EA (siv)' y 'N1 (siv)', respectivamente. La Perspectiva de la clasificación de largo plazo es Estable. A continuación, se detalla el listado completo de clasificaciones:

- Clasificación de Emisor de Largo Plazo EA (siv)
- Clasificación de Emisor de Corto Plazo N-1 (siv)
- Clasificación de la Emisión de Deuda PBMBANCO1
 - PBMBANCO1 (con garantía), Largo Plazo A+ (siv)
 - PBMBANCO1 (con garantía), Corto Plazo N-1(siv)
 - PBMBANCO1 (sin garantía), Largo Plazo A (siv)
 - PBMBANCO1 (sin garantía), Corto Plazo N-1 (siv)

El Comité Ordinario de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), en Comité N° 45/2023, celebrado en fecha 14 de abril de 2023, decidió mantener la clasificación de "EA" a la Fortaleza Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO; además, decidió mantener la clasificación de la emisión de Papel Bursátil PBMBANCO1, todas con Perspectiva Estable.

El Comité Ordinario de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating (PCR), en Comité N° 150/2023, celebrado en fecha 04 de octubre de 2023, decidió mantener la clasificación de "EA" a la Fortaleza Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO; además, decidió mantener la clasificación de la emisión de Papel Bursátil PBMBANCO1 en el largo plazo al tramo con garantía específica de "A+" y al tramo sin garantía de "A"; en el corto plazo al tramo con garantía subir la clasificación de "Nivel-2" a "Nivel -1", todas con cambio de perspectiva de "Estable" a "Positiva". A continuación, se detalla el listado completo de clasificaciones:

- Clasificación de Emisor de Largo Plazo EA (siv)
- Clasificación de la Emisión de Deuda PBMBANCO1
 - Tramo con garantía, Corto Plazo N-1 (siv)
 - Tramo con garantía, Largo Plazo A+ (siv)
 - Tramo sin garantía, Corto Plazo N-2 (siv)
 - Tramo sin garantía, Largo Plazo A (siv)

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

PCR fundamentó la clasificación en el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO orientado a préstamos de consumo para empleados del sector público y privado con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe un crecimiento sostenido acompañado de una alta calidad crediticia y sólidos niveles de cobertura para incobrabilidad de préstamos. Asimismo, se consideró la estabilidad del spread bancario permitiendo absorber los costos y gastos operacionales sin presionar de forma significativa la rentabilidad. Finalmente, se consideraron los adecuados niveles de solvencia y liquidez de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Nota (41) Acciones de Tesorería

A la fecha de referencia de estos estados financieros, MULTI INVERSIONES MI BANCO no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota (42) Información por Segmentos

MULTI INVERSIONES MI BANCO opera en el segmento de servicios financieros como Banco Cooperativo, conforme a las disposiciones establecidas en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

MULTI INVERSIONES MI BANCO realiza sus actividades en el territorio nacional a través de once agencias, las cuales operan en los departamentos de San Salvador, Sonsonate, Santa Ana, San Miguel y La Libertad.

Nota (43) Otros Ingresos y Gastos - Netos

Los otros ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	2023	2022
Servicios jurídicos y otras comisiones	235.0	200.7
Recuperación de cartera saneada	219.3	223.3
Utilidad en venta de activo	137.3	42.0
Recuperaciones de gasto	68.6	127.2
Liberación de reservas de saneamiento	1,599.4	2,240.0
Otros	-16.9	-11.8
Gastos no operacionales	<u>-(478.6)</u>	<u>-(433.4)</u>
	1,797.9	2,411.6

Nota (44) Gestión Integral de los Riesgos

MULTI INVERSIONES MI BANCO, en cumplimiento a lo establecido en las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20), con base a estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, ha implementado un sistema de gestión integral de riesgos, conforme a su naturaleza jurídica, perfil de riesgos, volumen y complejidad de sus operaciones y líneas de negocio, mediante el cual se identifican, miden, controlan, mitigan, monitorean y comunican los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto, para lo cual ha establecido una estructura organizacional y conformado al Comité de Riesgos y a la Unidad de Riesgos, como parte de la estructura de gobierno corporativo para la referida gestión.



Notas a los Estados Financieros

Al respecto, se presenta un resumen de la gestión de riesgos que ha realizado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el periodo 2023:

1. Riesgo de Crédito
MULTI INVERSIONES MI BANCO asume riesgo de crédito en la actividad de crédito, que incluye la colocación de fondos en el sector empresarial y personas naturales. Los lineamientos sobre las cuales se otorgan las diferentes modalidades de crédito se encuentran conferidos en las "Políticas de Crédito". Los criterios de evaluación están contenidos en las "Normas Para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento" (NCB-022), y la gestión del riesgo de crédito se efectúa conforme a las disposiciones establecidas en las "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito" (NPB4-49), ambas emitidas por el ente regulador.

La gestión del riesgo crediticio es la base de una gestión proactiva de la cartera y permite identificar oportunamente el riesgo y anticiparse en la toma de decisiones, lográndose una adecuada calidad de la cartera crediticia, finalizando al cierre del ejercicio 2023 con un índice de cartera vencida del 0.17 %.

La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 6 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1465-19, celebrada en fecha 6 de octubre de 2023, acordó, entre otros, continuar con la constitución voluntaria de provisiones para cubrir pérdidas esperadas originadas por clasificación de activos de riesgo crediticio con base a Metodología determinada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, basada en estándares internacionales, durante un período de tres años, comprendidos desde enero de 2023 hasta diciembre de 2025.

2. Riesgo de Mercado
El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de pérdida que MULTI INVERSIONES MI BANCO pudiera enfrentar debido a movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en sus resultados financieros. En este contexto, la variable que mayor exposición al riesgo de mercado atrae para MULTI INVERSIONES MI BANCO, son los movimientos en las tasas de interés. Para determinar la exposición al riesgo de tasas de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado mecanismos de medición que permiten obtener el Valor en Riesgo (VaR) de Tasas de Interés, en el cual se evalúan los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, el tamaño de la entidad, la volatilidad de la tasa de interés de mercado, entre otras variables disponibles en el mercado, conforme a lo establecido en el Manual de Gestión del Riesgo de Mercado de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

3. Riesgo de Liquidez
La gestión del riesgo de liquidez que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada en las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez" (NRP-05). Este riesgo surge cuando existe una 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. Para determinar la exposición a dicho riesgo, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha aplicado escenarios internos y los escenarios determinados por el ente regulador, cumpliendo en todo momento con lo establecido en la referida normativa.

Notas a los Estados Financieros

4. Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada en las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras" (NRP-42). La Junta Directiva y la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el año 2023 continuaron realizando gestiones para desarrollar al interior de la organización, una cultura de identificación, administración y control de los eventos de riesgo operativo, relacionados a los factores de personas, tecnología de información, acontecimientos externos, incluyendo el Riesgo Legal, así como en la documentación y mejora de los procesos y del sistema de control interno. Asimismo, durante 2023, se ha dado monitoreo en fase de producción a Indicadores de Riesgo Operacional, a sus límites y márgenes de tolerancia, de conformidad a lo establecido en el Manual para la Gestión del Riesgo Operacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

5. Riesgo Reputacional

MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efecto de proteger su imagen contra incumplimientos de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, entre otros, ha implementado políticas y procedimientos orientados a la contratación del recurso humano, que garanticen el nivel de profesionalismo y servicio alcanzado. Conforme a lo anterior, las operaciones y negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO se tramitan siguiendo los estándares éticos de conducta y previendo conductas que puedan implicar la manipulación o abuso del mercado, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y cumpliendo en todo momento la Ley y normativa aplicable.

La gestión del riesgo reputacional implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO se realiza con base a los lineamientos establecidos en el Manual para la Gestión del Riesgo Reputacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

6. Riesgo de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva.

La gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva está delegada en la Oficialía de Cumplimiento, área organizativa que posee dependencia jerárquica directa de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual ejerce funciones de prevención y mitigación de dichos riesgos, cumpliendo, además, con las facultades establecidas en la Ley y su Reglamento aplicable, en el Instructivo para la Prevención, Detección y Control del Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, emitido por la Unidad de Investigación Financiera (UIF) de la Fiscalía General de la República y con las responsabilidades establecidas en las "Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva" (NRP-36), emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Nota (45) Hechos Relevantes y Subsecuentes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos durante los períodos del 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resumen a continuación:

Hechos Relevantes de 2023

- 1) La Junta General Ordinaria de Socios celebrada en fecha 15 de febrero de 2023 acordó lo siguiente:
 - a) Decretó el pago de dividendos correspondientes a las acciones preferentes por un monto de US\$ 663.1, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio, de dicho monto fue pagado en efectivo un valor de US\$ 507.2 y la otra parte US\$ 155.9 a través de la emisión de nuevas acciones comunes.
 - b) Capitalización de US\$ 616.0 para las acciones comunes totalmente pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital sea social pagado era inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital social era superior a este monto, se les capitalizó hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio fue un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no fue sujeto de capitalización.
 - c) Trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el valor de US\$ 4,590.7, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - d) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2023.
 - e) Trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el valor de US\$ 1,179.1 que corresponde a exclusión de 9,757 socios debido a que no se contaba con información y documentación actualizada y suficiente para realizar la debida diligencia de dichos socios, como contrapartes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, conforme a lo establecido el marco jurídico aplicable.
 - f) Autorizó el pago de redención de capital correspondiente a las 39 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2022, las cuales reportaron un total de 37,504 acciones correspondiente a un valor de US\$ 187.5, que representaban el 1.21 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2022; valor que se encuentra por debajo del 5 % del límite establecido para tal efecto en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

- 2) Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, MULTI INVERSIONES MI BANCO realizó venta de Acciones Comunes por valor de US\$ 4,394.5 correspondiente a 439,450 Acciones, del cual un valor de US\$ 2,197.3 se registró en el capital social (valor nominal de las acciones) y un valor de US\$ 2,197.3 se registró en las reservas voluntarias (diferencia entre precio de venta y valor nominal).

- 3) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión N° CN-11/2022, celebrada en fecha 30 de diciembre de 2022, acordó aprobar el "Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)", con vigencia a partir del 16 de enero de 2023.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Dicho Manual tiene como objetivo proporcionar un instrumento técnico para el reconocimiento, valuación, presentación y revelación uniforme de los eventos económicos, fundamentado en los marcos financieros y regulatorios establecido por el Banco Central de Reserva de El Salvador a través de su Comité de Normas, así como las mejores prácticas internacionales para las operaciones bancarias.

Para cumplir con las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), las entidades sujetas a su aplicación estaban obligadas a remitir a la Superintendencia del Sistema Financiero el plan de adecuación a ejecutar para la implementación de dicho Manual de Contabilidad, dentro de los 60 días siguientes a su vigencia, el cual debería ser implementado durante el año 2023.

En ese sentido, la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo N° 8 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1451-05, celebrada en fecha 8 de marzo de 2023, acordó, entre otros, aprobar el Plan de Adecuación de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la Implementación del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01). El referido Plan de Adecuación fue remitido a la Superintendencia del Sistema Financiero en fecha 17 de marzo de 2023.

- 4) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión N° CN-02/2023, celebrada en fecha 17 de marzo de 2023, acordó aprobar las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-10), las cuales suspenden la aplicación de las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28) con referencia a los Capítulos II y III, con vigencia durante el período comprendido del 29 de marzo al 26 de septiembre de 2023. Esta normativa técnica temporal mantuvo sin modificación los coeficientes aplicables para el cálculo del requerimiento de la Reserva de Liquidez definidos en las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-09).
- 5) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión N° CN-09/2023, celebrada en fecha 26 de septiembre de 2023, acordó aprobar las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-11), las cuales suspenden la aplicación de las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28), con referencia a los Capítulos II y III, con vigencia durante el período comprendido del 27 de septiembre de 2023 al 26 de marzo de 2024. Esta normativa técnica temporal mantuvo sin modificación los coeficientes aplicables para el cálculo del requerimiento de la Reserva de Liquidez definidos en las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-10).
- 6) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo N° 3 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1450-04, celebrada en fecha 22 de febrero de 2023, tomó la decisión estratégica de realizar inversión en activo fijo a través de compra de inmueble propiedad de la empresa ABACUS, S.A. DE C.V., ubicado en 91 Avenida Norte, No. 515, Colonia Escalón, San Salvador, el cual está compuesto por dos porciones de terreno que forman un solo cuerpo, con inscripción en el Registro de Matrícula Porción N° 1: N° 60217888-0000 y Porción N° 2: N° 60217882-0000. La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO autorizó la compra del inmueble por un valor total de US\$ 506.0.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

El inmueble en referencia es colindante con uno de los inmuebles que conforman el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por lo que su adquisición se constituye en una inversión de carácter estratégico para MULTI INVERSIONES MI BANCO, con el propósito de contar con el espacio físico que posibilitará el desarrollo organizacional, empresarial y comercial que se proyecta alcanzar en el mediano y largo plazo.

- 7) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° SABAO-BCS-BC-11374 de fecha 11 de mayo de 2023, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, su no objeción para que MULTI INVERSIONES MI BANCO efectuara la inversión en activo fijo consistente en la adquisición de inmueble ubicado sobre la 91 Avenida Norte, N° 515, Colonia Escalón, San Salvador, colindante con el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 8) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° DS-12198 de fecha 22 de mayo de 2023, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión N° CD-22/2023 del 19 de mayo de 2023, acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECREDITO), mediante la adquisición de 2,427 acciones con un valor nominal de US\$ 0.1 cada una, que asciende a US\$ 242.7, conformada por 2,051 acciones de la capitalización de dividendos por un monto de US\$ 205.1 y 376 nuevas acciones compradas por el valor de US\$ 37.6.

9) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 19 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1448-02, celebrada en fecha 30 de enero de 2023, acordó, entre otros, lo siguiente:

- a) Autorizar el traslado definitivo de las Oficinas Administrativas de MULTI INVERSIONES MI BANCO al Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en 91^a Avenida Norte y 7^a Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, el cual brinda atención a clientes, proveedores y público en general a partir del día 1 de marzo de 2023.
- b) Autorizar la apertura y atención al público de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del miércoles 1 de marzo de 2023.
La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° SABAO-BCS-DT-28687 de fecha 27 de octubre de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO su no objeción para la para la apertura de la "Agencia Centro Financiero".
- c) Autorizar el cierre definitivo de operaciones al público del punto de atención de MULTI INVERSIONES MI BANCO, bajo la modalidad de establecimiento, que se identificaba como "Mini Agencia La Mascota", la cual estaba ubicada en 79^a Avenida Sur, N° 137, Colonia La Mascota, San Salvador, a partir del martes 28 de febrero de 2023.

La Superintendencia del Sistema Financiero mediante Nota N° SABAO-BCS-DT-3708 de fecha 7 de febrero de 2023, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO su no objeción para que MULTI INVERSIONES MI BANCO cerrara en forma definitiva la "Mini Agencia La Mascota", a partir del 28 de febrero de 2023.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

10) Entrada en vigencia de cambios en la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Con base a lo acordado por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en las Sesiones de Junta Directiva N° 1440-24 y N° 1445-29, celebradas en fechas 22 de septiembre de 2022 y 7 de diciembre de 2022, respectivamente, a partir del día 2 de enero de 2023, la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó integrada según detalle siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Nelson Oswaldo Guevara Ramirez	Presidente Ejecutivo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
Lidia Aleida Galdamez Menjivar	Directora Administrativa
César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente Comercial
Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente de Banca Corporativa
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Operaciones
Luz Alicia Alvarado de Rodríguez	Gerente de Recursos Humanos
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Oscar Anibal Pichinte Siguenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos
Alejandra María Escobar de García	Jefe de Unidad Jurídica
Joaquín Amilton Duque Menjivar	Jefe de Unidad de Mercadeo

11) El Licenciado William Ernesto Durán Tobar se incorporó a partir del mes de abril de 2023 como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, con el propósito de fortalecer el gobierno corporativo y la gestión integral de riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

12) Cambios a la Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 4 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1450-04, celebrada en fecha 22 de febrero de 2023, acordó, entre otros, lo siguiente:

- i. Autorizar la creación de la Gerencia Financiera como dependencia organizativa de la Dirección Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - ii. Nombrar a la Licenciada Johanna Gabriela Santos de Ramirez para desempeñar el cargo de Gerente Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección Financiera, a partir del día 1 de marzo de 2023.
- b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 3 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1460-14, celebrada en fecha 26 de julio de 2023, acordó entre otros, lo siguiente:

- i. Aprobar modificaciones a la Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- ii. Nombrar al licenciado Tito Isaac Salguero Ramos para desempeñar el cargo de Gerente de Tecnología de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tendrá dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa, a partir del día 1 de agosto de 2023, quien actualmente se desempeña en el cargo de Gerente de Operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- iii. Nombrar a la licenciada Eva Patricia Funes de Chávez para desempeñar el cargo de Gerente de Operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tendrá dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa, a partir del día 1 de agosto de 2023, quien actualmente se desempeña en el cargo de Subgerente de Operaciones de Negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- iv. Nombrar a la licenciada Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos para desempeñar el cargo de Gerente de Banca Comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección de Negocios, a partir del día 1 de agosto de 2023, quien actualmente se desempeña en el cargo de Gerente Comercial en Funciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- v. Nombrar al licenciado Ricardo Giovanni Jiménez Morán para desempeñar el cargo de Jefe de Unidad de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Presidencia Ejecutiva, a partir del día 1 de agosto de 2023, quien actualmente se desempeña en el cargo.
- c) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 8 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1468-22, celebrada en fecha 27 de noviembre de 2023, acordó entre otros, lo siguiente:
 - i. Aprobar las modificaciones a la estructura organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - ii. Autorizar la entrada en vigor de las modificaciones a la estructura organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO a partir del 1 de enero de 2024.
- 13) Cambios en la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO
La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 8 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1468-22, celebrada en fecha 27 de noviembre de 2023, acordó, entre otros, lo siguiente:
 - a) Nombrar a la Licenciada Johanna Gabriela Santos de Ramírez para desempeñar el cargo de Gerente de Tesorería de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tendrá dependencia jerárquica de la Dirección Financiera, a partir del 01 de enero de 2024, quien actualmente desempeña el cargo de Gerente Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - b) Nombrar a la Licenciada Margarita Elizabeth Ayala Sanchez para desempeñar el cargo de Gerente de Recursos Humanos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa, a partir del 01 de enero de 2024, quien actualmente desempeña el cargo de Subgerente de Agencias de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - c) Nombrar a la Licenciada Fátima Judith Rodríguez de Hernández para desempeñar el cargo de Gerente de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tendrá dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del 01 de enero de 2024, quien actualmente desempeña el cargo de Subgerente de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - d) Ratificar, entre otros, el nombramiento de la Licenciada Eva Patricia Funes de Chávez para el desempeño del cargo de Gerente de Operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 14) Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO clasificada como COVID presenta las siguientes condiciones, con base a lo comunicado por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° SABAO-BCS-BC-24328 de fecha 26 de noviembre de 2021, en la cual se autorizó a MULTI INVERSIONES MI BANCO para la constitución gradual de las reservas de saneamiento correspondientes a la cartera de préstamos afectada por la Pandemia COVID-19:
 - Saldo de cartera afectada por COVID US\$ 5,569.5
 - Monto estimado de la reserva de la cartera COVID US\$ 3,188.7
 - Porcentaje de constitución mensual: 4.4 %.
 - Valor pendiente de registrar para alcanzar el total requerido: US\$ 859.2
- 15) MULTI INVERSIONES MI BANCO, con el propósito de diversificar sus fuentes de fondeo, durante el período 2023, incorporó como nuevo proveedor de fondos internacional a EMF Microfinance Fund AGmVik. La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 7 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1468-22, celebrada en fecha 27 de noviembre de 2023, autorizó la contratación de préstamo senior sin colateral con EMF Microfinance Fund AGmVik, por valor de US\$ 10,000, para Capital de Trabajo.

Hechos Relevantes de 2022

- 1) La Junta General Ordinaria de Socios celebrada en fecha 16 de febrero de 2022 acordó lo siguiente:
 - a) Decretó el pago de dividendos correspondientes a las acciones preferentes por un monto de US\$ 689.6, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio; de dicho monto será pagado en efectivo un valor de US\$ 517.3 y la otra parte US\$ 172.3, a través de la emisión de nuevas acciones comunes.
 - b) Capitalización de US\$ 654.6 para las acciones comunes totalmente pagadas, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital sea social pagado, sea inferior o igual a cincuenta dólares, y para aquellos socios cuyo capital social sea superior a este monto, se les capitalizará hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor a capitalizar para cada socio deberá ser un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera sea su valor, no será sujeto de capitalización.
 - c) Provisión de las Utilidades por Distribuir, un valor de US\$ 500.0, provisión que servirá para la ejecución de las inversiones estratégicas institucionales determinados para el corto y mediano plazo.
 - d) Trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO el valor de US\$ 2,737.7, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - e) Se aprobó el Presupuesto y Plan de Operaciones y Presupuestos para el período 2022.



MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- f) Autorizó el pago de redención de capital correspondiente a las 68 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2021, las cuales reportan un total de 84,624 acciones correspondiente a un valor de US\$ 423.1, que representaban el 2.79 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2021; valor que se encuentra por debajo del 5 % del límite establecido para tal efecto en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, por lo que la Junta General de Socios autorizó la devolución de US\$ 423.1 que corresponde al 2.79 % el cual se encuentra dentro de máximo establecido por la Ley.
- 2) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1424-08, celebrada en fecha 25 de febrero de 2022, acordó nombrar a la Ingeniera Jacqueline Yamileth Salazar de Ríos para desempeñar el cargo de Jefe de Unidad de Riesgos, a partir del 1 de marzo de 2022.
- 3) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° DS-SABAO-12166 de fecha 20 de mayo de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, que el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión N° CD-23/2022 del 20 de mayo de 2022, acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECREDITO), mediante la adquisición de 1,850 acciones con un valor nominal de US\$ 0.1 cada una, que asciende a US\$ 185.0, conformada por 1,480 acciones de la capitalización de dividendos por un monto de US\$ 148.0 y 370 nuevas acciones compradas por el valor de US\$ 37.0.
- 4) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 28 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1435-19, celebrada en fecha 8 de julio de 2022, acordó nombrar al Licenciado Ricardo Giovanni Jiménez Morán para el Cargo de Jefe de Unidad de Riesgo en Funciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO y ratificar su nombramiento en dicho cargo a partir del 2 de julio de 2022; decisión que fue tomada considerando lo aprobado en el Acuerdo N° 21 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1434-18, celebrada en fecha 29 de junio de 2022, en la que se dio por aceptada la renuncia de la Ingeniera Jacqueline Yamileth Salazar de Ríos al Puesto de Trabajo de Jefe de Unidad de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 5) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 21 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1436-20, celebrada en fecha 27 de julio de 2022, acordó autorizar la ampliación del espacio físico de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO, para lo cual autorizó la contratación del arrendamiento del Local N° L-38, ubicado Centro Comercial Meitrocetro Sonsonate, el cual es colindante a los Locales N° 39 y 40, donde opera la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO; esta decisión permitió ampliar el espacio físico de la Agencia Sonsonate de MULTI INVERSIONES MI BANCO a un total de 180.26 metros², para el desarrollo y crecimiento de la gestión empresarial y comercial.
- 6) Durante el período 2022, se tomaron los siguientes acuerdos en referencia al Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO:
 - a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo N° 22 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1430-14, celebrada en fecha 27 de abril de 2022, acordó autorizar la oferta económica y presupuesto para la adquisición del mobiliario para equipar el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo N° 8 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1434-18, celebrada en fecha 29 de junio de 2022, acordó autorizar la oferta técnica y presupuesto para readequación y remodelación del Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 7) El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión N° CN-09/2022, celebrada en fecha 3 de octubre de 2022, acordó aprobar las "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-09), con vigencia durante el período comprendido del 4 de octubre de 2022 hasta el 28 de marzo de 2023. Esta normativa técnica temporal disminuyó los porcentajes que son aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible a MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 8) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 5 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1441-25, celebrada en fecha 12 de octubre de 2022, autorizó la apertura de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual estará ubicada en el Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, sobre 91 Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador; siendo la fecha programada de inicio de operaciones al público el mes de febrero de 2023. La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° SABAO-BCS-DT-28687 de fecha 27 de octubre de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, su "No Objeción para Apertura de la Agencia Centro Financiero".
- La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 22 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1444-28, celebrada en fecha 30 de noviembre de 2022, acordó autorizar el reinicio de atención al público en Agencia Santa Rosa de MULTI INVERSIONES MI BANCO a partir del 1 de diciembre de 2022, posterior a evento de fuerza mayor referente a incidente de conato de incendio suscitado en fecha 1 de agosto de 2022, fecha a partir de la cual se suspendió la atención al público. La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota N° SABAO-BCS-DT-32757 de fecha 2 de diciembre de 2022, comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, su no objeción para reinicio de operaciones de la Agencia Santa Rosa, ubicada en el Centro Comercial Santa Rosa, Santa Tecla.
- 9) Cambios en la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó los siguientes nombramientos para el desempeño de cargos de la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los cuales entraron en vigor a partir del día 2 de enero de 2023:

 - a) Acuerdo N° 9, de Sesión de Junta Directiva N° 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Vicepresidenta Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Martha Carolina Castro de Aguilar. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Presidencia Ejecutiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual no cuenta con facultades ni funciones como miembro de la Junta Directiva, se limita a funciones y facultades con dependencia administrativa y estratégicas en materia empresarial, organizacional, comercial, financiera y económica sujetas a resolución por parte de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- b) Acuerdo N° 10, de Sesión de Junta Directiva N° 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Director de la Dirección Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por el Licenciado Jorge Adalberto Alcana Luna. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - c) Acuerdo N° 11, de Sesión de Junta Directiva N° 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Directora de la Dirección Administrativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Lucía Aleida Galdámez Menjivar. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - d) Acuerdo N° 12, de Sesión de Junta Directiva N° 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Gerente de Recursos Humanos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Luz Alicia Alvarado de Rodríguez. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Dirección Administrativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - e) Acuerdo N° 12, de Sesión de Junta Directiva N° 1445-29, celebrada en fecha 7 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Gerente Comercial en Funciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la señorita Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos. Dicho cargo dependerá jerárquicamente la Dirección de Negocios, no obstante, a la fecha no se ha definido el profesional que desempeñará el referido cargo, por lo que, mientras se efectúa este nombramiento, la dirección de la Gerencia Comercial será realizada por la Presidencia Ejecutiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - f) Acuerdo N° 8, de Sesión de Junta Directiva N° 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el Cargo de Jefe de Unidad Técnica Financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Johanna Gabriela Santos de Ramírez. Dicho cargo dependerá jerárquicamente de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
 - g) Acuerdo N° 9, de Sesión de Junta Directiva N° 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, correspondiente al nombramiento para el cargo de Auditora Interna de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual será desempeñado por la Licenciada Roxana Patricia Pocsasangre Fuentes. Dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 10) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 10 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1446-30, celebrada en fecha 21 de diciembre de 2022, autorizó la incorporación del Licenciado William Ernesto Durán Tobar como Asesor Externo de la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual será efectiva a partir del mes de enero de 2023.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- 11) MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2022 incorporó dos nuevos proveedores de fondos internacionales: Norwegian Investment Fund for Developing Countries (NORFUND) y WorldBusiness Capital.
- a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 7 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1424-08, celebrada en fecha 25 de febrero de 2022, autorizó la contratación de préstamo senior sin colateral con el Fondo Noruego de Inversiones para Países en Desarrollo (NORFUND), por valor de US\$ 10,000, para Capital de Trabajo.
- b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo N° 5 del Acta de Sesión de Junta Directiva N° 1439-23, celebrada en fecha 8 de septiembre de 2022, autorizó la contratación de préstamo con WorldBusiness Capital, por valor de US\$ 10,000, para Capital de Trabajo.

Nota (46) Base de Preparación

MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta sus estados financieros en cumplimiento con las Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos (NCB-017), y efectúa la publicación de los mismos sobre el cumplimiento de las Normas para la Publicación de los Estados Financiero de los Bancos la (NCB-018) emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

**Informe de Clasificación
de Riesgo Emitido por
Fitch Centroamérica, S.A.
(Fitch Ratings)**





Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.

Factores Clave de Clasificación

Modelo de Negocios de Nicho Muy Desarrollado: El modelo de negocios de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (Mi Banco), enfocado principalmente en créditos de consumo con descuento en planilla vía orden irrevocable de pago (OIP) a empleados públicos y privados en segmentos tradicionalmente con estabilidad laboral buena, da como resultado un desempeño financiero sólido y consistente. La franquicia local es pequeña, con participaciones de mercado que alcanzan aproximadamente 1.9% de la industria total en préstamos brutos y 1.4% en depósitos, y con un ingreso operativo total promedio de los últimos cuatro años de USD16 millones, el cual es bajo en relación con otros competidores de la industria.

Calidad de Cartera Crediticia Robusta: Fitch Ratings opina que la calidad de activos de Mi Banco se mantendrá sólida y como fortaleza principal de su perfil crediticio. A junio de 2023, la entidad destaca con indicadores de calidad de cartera mejores que el promedio del sistema bancario. El indicador de préstamos vencidos a cartera bruta total fue un bajo 0.2%, con coberturas de dichos vencidos cercanas a 427%, concentraciones por deudor moderadas y castigos netos no significativos. La exposición crediticia directa al riesgo soberano es nula; aunque el riesgo de contraparte es alto al ser el Estado el pagador principal de los créditos con descuento de planilla.

Rentabilidad Operativa Robusta: La rentabilidad de Mi Banco seguirá alta, basada en un crecimiento de balance constante y calidad de créditos alta. A junio de 2023, la utilidad operativa sobre los activos ponderados por riesgo (APR) aumentó a 2.6%, para un promedio de cuatro años (2019–2022) de 1.9%. Esto se debe al crecimiento de ingresos constante de la cartera cobrada vía OIP, por gastos por provisiones crediticias bajos y una eficiencia operativa consistentemente mejor que el promedio del sistema bancario. Fitch prevé que la rentabilidad se mantendrá alta en relación con la mayoría de los competidores, aún bajo la competencia creciente.

Capitalización Soportada en Retención de Utilidades y Venta de Acciones: La agencia opina que el indicador de Capital Base según Fitch a APR, que fue de 12.5% a junio de 2023, le provee al banco una capacidad de absorción de pérdidas potenciales suficiente. Se prevé que dicho indicador se mantenga cercano dadas las capitalizaciones constantes realizadas vía venta de acciones comunes, así como por la generación alta de utilidades.

Fondeo Concentrado en Depósitos a Plazo: A junio de 2023, la estructura de fondeo de Mi Banco sigue basada en depósitos a plazo y sus concentraciones por depositante se mantienen acordes con su clasificación. El indicador de préstamos a depósitos de 125.8% es ligeramente más débil que el promedio de 2019 a 2022 de 116.5%, y del promedio de la banca comercial de 94.7%. Asimismo, Fitch espera que Mi Banco siga utilizando excedentes de liquidez para financiar parte del crecimiento del crédito. Sin embargo, el acceso creciente a líneas de fondeo institucional mitiga en parte los riesgos potenciales de una estrategia de optimización de liquidez en un mercado local, en el cual la liquidez está presionada por las necesidades de financiamiento del Estado.

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Clasificaciones

Escala Nacional	
Nacional, Largo Plazo	EA(slv)
Nacional, Corto Plazo	F1(slv)

Perspectivas

Nacional, Largo Plazo	Estable
-----------------------	---------

Metodologías Aplicables

Metodología de Calificación de Bancos (Septiembre 2023)

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 2020)

Publicaciones Relacionadas

Latin American Banks: 2023 Midyear Outlook (Junio 2023)

Analistas

Álvaro Castro
+503 2516 6615
alvaro.castro@fitchratings.com

Rolando Martínez
+503 2516 6619
rolando.martinez@fitchratings.com



Sensibilidades de Clasificación

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

Un indicador de Capital Base según Fitch inferior a 12% de forma sostenida, reflejo de un deterioro sustancial y continuo de los préstamos y rendimiento operativo menor, o por una tasa alta de crecimiento que comprometa la capacidad de absorción de pérdidas.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación positiva/alza:

- la probabilidad de acciones positivas es limitada dado el entorno operativo (EO) adverso. No obstante, un alza podría darse en el mediano plazo si la franquicia de Mi Banco se fortaleciera y diera como resultado mejoras en su perfil financiero, tales como una rentabilidad operativa mayor, fondeo más diversificado y calidad de cartera buena que le permitiese conservar un indicador de Capital Base según Fitch superior a 15%;
- movimientos en las clasificaciones de las emisiones dependen de cambios en las clasificaciones de emisor de Mi Banco.

Clasificaciones de Deuda

Tipo de Clasificación	Clasificación
Emisión de Deuda PBMIBANCO1 con Garantía	
Nacional Largo-Plazo	A+(slv)
Nacional Corto-Plazo	N-1(slv)
Emisión de Deuda PBMIBANCO1 sin Garantía	
Nacional Largo-Plazo	A(slv)
Nacional Corto-Plazo	N-1(slv)

Fuente: Fitch Ratings

Emisiones: Las clasificaciones nacionales de largo de los papeles bursátiles sin garantía están alineadas con las del emisor debido a que la probabilidad de incumplimiento es la misma que para el resto de obligaciones no garantizadas de la entidad. Por su parte, los papeles bursátiles con garantía se clasifican un escalón (*notch*) superior a la del emisor, según la metodología de la agencia, debido a la garantía específica que les permite a los inversionistas una probabilidad mayor de recuperación respecto al resto del fondeo no garantizado. La garantía consiste en cartera de préstamos clasificados según la regulación local como "A1" o "A2", que representen al menos 125% del saldo en circulación. Ambas emisiones se clasifican en el nivel máximo de la escala en el corto plazo.

Principales Características de Emisión

Denominación	Tipo de Instrumento	Moneda	Monto Autorizado (USD millones)	Plazo (Años)	Garantía	Tramos
PBMIBANCO1	Papel bursátil	Dólares estadounidenses	25.0	Hasta 10	Prendaria o sin garantía	18, 19, 21, 22, 23, 24 y 25.

Nota: Información a octubre de 2023.
Fuente: Fitch Ratings, Mi Banco.

Cambios Relevantes

Instituciones Financieras Navegando en un Entorno Todavía Desafiante

En el análisis del EO del sistema bancario de El Salvador, incide notablemente la clasificación soberana en escala internacional [CCC+]. Esto es dado que algunos de sus factores clave, como la posición de liquidez externa aún ajustada, el acceso al mercado restringido y la dependencia alta de deuda de corto plazo, podrían presionar la liquidez del sistema bancario en momentos adversos y aumentar los costos de fondeo. Además, al no existir prestamista de última instancia

en el país, la flexibilidad para el acceso contingente a la liquidez podría limitarse durante eventos de estrés. Fitch estima que el reperfilamiento de los plazos de la deuda soberana en tenencia de la banca, anunciado recientemente, tendría un impacto limitado, debido a que la agencia ya consideraba dichos instrumentos como no líquidos, por su recurrencia constante al *roll-over*. A la vez, el aumento de la duración del portafolio no afecta la valoración de estos instrumentos, ya que se registran a precio de adquisición.

Al 1S23, el desempeño financiero de los bancos ha sido estable, a pesar de los costos de financiamiento altos. Fitch estima que la expansión crediticia para el cierre de 2023 se moderará a alrededor de 5.0%, desde 6.4% en junio de 2023 (interanual), acorde con el PIB real esperado de 2.2%. Al 1S23, la calidad de préstamos permaneció consistente, con una razón de cartera vencida de 1.9% (promedio 2019-2022: 1.8%), aunque la agencia considera que la exposición alta de los bancos a instrumentos de deuda soberana podría hacer su perfil crediticio susceptible al riesgo país. La rentabilidad se benefició por un margen de interés neto (MIN) levemente mejorado, combinado con provisiones para préstamos deteriorados y gastos operativos controlados. A junio de 2023, el indicador de capital regulatorio promedio de 14.7% fue consistente respecto al cierre de 2022, aunque Fitch contempla que podría ser menor si los instrumentos de deuda soberana se registraran a precio de mercado.

Resumen de la Compañía y Factores de Evaluación Cualitativa

Perfil de Negocio

Banco Cooperativo de Nicho

Fitch considera que el perfil de negocio de Mi Banco se favorece de un modelo de negocio especializado en sectores crediticios de riesgo relativo menor, pero que le permiten una generación de ingresos constante. La mayoría de ingresos provienen de la intermediación financiera, con una proporción menor de ingresos por comisiones ligadas a desembolsos y servicios.

Por el lado pasivo, el emisor se fondea principalmente de depósitos a plazo del público con un costo mayor al promedio de la industria. Los créditos de consumo e hipotecas residenciales de Mi Banco constituyen 82% y 4% de la cartera bruta total, respectivamente. La mezcla de préstamos se complementa con cerca de 1% a empresas (personas jurídicas y comerciantes individuales) y 13% a municipalidades. También los créditos hipotecarios y los municipales registran cobro automático, (los segundos pagados directamente por el Ministerio de Hacienda-Dirección General de Tesorería-Unidad de Gestión Financiera Municipal).

La agencia considera que la administración y gobernanza del emisor son competentes, experimentados y con credibilidad para el manejo de una operación como Mi Banco. La alta gerencia tiene una trayectoria larga en la entidad y su rotación es baja. Favorablemente, su gobierno corporativo presenta prácticas buenas adoptadas de la banca comercial, como la participación de miembros independientes (33% del total), algo no requerido por la regulación a las sociedades cooperativas.

La calidad de la información financiera provista a todas las partes interesadas se estima transparente y es producida y difundida de manera consistente. Por su parte, los préstamos a partes relacionadas (directivos y empleados) son bajos, constituyendo un favorable 7.2% del Capital Base según Fitch a junio de 2023.

La estrategia de la entidad se considera bien elaborada y con objetivos factibles y medibles. La ejecución ha probado ser buena, incluso bajo el EO presionado, con una consistencia alta en el cumplimiento de objetivos de negocio y financieros.

Perfil de Riesgo

Perfil Conservador y Beneficiado por el Cobro vía OIP

La agencia considera que el EO aumenta los riesgos a pesar del historial de estándares de suscripción fuertes de Mi Banco. La evaluación del perfil de riesgo considera su apetito, los controles y estándares prudentes que resultan en la morosidad de cartera más baja del sistema bancario. Los estándares de suscripción se han fundamentado en descuento en planilla como mitigante principal del riesgo crediticio (a 2022 aplicaban a 94.5% del total de la cartera) y que



FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

sus controles son adecuados, aunque con un enfoque en colocación donde las pagadurías pertenecen a sectores con estabilidad laboral.

Mi Banco tiene un apetito de crecimiento mayor que el de la banca comercial, favorecido por su tamaño menor y enfoque en un nicho de mercado relativamente menos riesgoso y que aún tiene espacio de profundización. En ese sentido, Fitch no prevé que el crecimiento alto resulte en un aumento relevante de la morosidad, aunque podría presionar sus métricas de capitalización. A junio de 2023, Mi Banco creció 12.4% con respecto al cierre de 2022, superior a 2.23% del sistema.

La agencia considera que el riesgo de mercado está mitigado adecuadamente vía herramientas de medición comunes a la industria local. A junio de 2023, los resultados indicaban un mantenimiento de las variables en los rangos aceptables y un potencial de pérdidas bajo. En lo referente a las inversiones, al mantenerlas contratadas en fondos de inversión a plazos cortos, su riesgo de precio asociado es bajo, mismas que se han efectuado en cumplimiento a los lineamientos establecidos en las políticas de la institución. El banco mantiene todas sus operaciones en dólares estadounidenses, por lo cual no existe riesgo cambiario. Por otro lado, no tiene exposiciones en bitcoins. A junio de 2023, la totalidad del balance se mantiene en dólares, y no se esperan cambios.



Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

	30 jun 2023	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019
	6 meses - Interino	Cierre de año	Cierre de año	Cierre de año	Cierre de año
	USD miles	USD miles	USD miles	USD miles	USD miles
Resumen del Estado de Resultados					
Ingreso Neto por Intereses y Dividendos	9,314.8	14,808.2	13,885.6	11,891.1	10,665.0
Comisiones y Honorarios Netos	2,981.6	7,024.9	13.7	14.3	14.2
Otros Ingresos Operativos	-614.3	-1,465.0	3,000.3	2,011.6	1,947.3
Ingreso Operativo Total	11,682.1	20,368.1	16,899.6	13,917.0	12,626.5
Gastos Operativos	5,447.7	9,507.2	8,053.1	6,783.2	6,358.0
Utilidad Operativa antes de Provisiones	6,234.4	10,860.9	8,846.5	7,133.8	6,268.5
Cargo por Provisiones para Préstamos y Otros	1,751.1	4,646.0	4,515.3	2,436.1	2,372.6
Utilidad Operativa	4,483.3	6,214.9	4,331.2	4,697.7	3,895.9
Otros Rubros No Operativos (Neto)	567.2	2,411.6	2,520.0	1,084.5	584.7
Impuestos	1,393.9	2,583.1	1,851.1	1,573.2	948.2
Utilidad Neta	3,656.6	6,043.4	5,000.1	4,209.0	3,532.4
Otro Ingreso Integral	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ingreso Integral según Fitch	3,656.6	6,043.4	5,000.1	4,209.0	3,532.4
Resumen del Balance General					
Activos					
Préstamos Brutos	327,052.1	290,927.5	248,874.6	212,527.0	185,055.8
- De los Cuales Están Vencidos	576.7	924.6	1,067.1	505.4	736.5
Reservas para Pérdidas Crediticias	2,460.7	2,735.5	2,675.0	2,464.7	1,484.9
Préstamos Netos	324,591.4	288,192.0	246,199.6	210,062.3	183,570.9
Préstamos y Operaciones Interbancarias	n.a.	26,244.1	53,333.1	49,432.0	33,250.9
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores y Activos Productivos	2,008.6	3,199.2	2,167.4	12,538.3	6,431.5
Total de Activos Productivos	326,600.0	317,635.3	301,700.1	272,032.6	223,253.3
Efectivo y Depósitos en Bancos	50,059.9	16,460.2	19,989.1	17,484.1	18,419.3
Otros Activos	18,248.0	16,546.6	13,094.0	5,879.7	5,609.2
Total de Activos	394,907.9	350,642.1	334,783.2	295,396.4	247,281.8
Pasivos					
Depósitos de Clientes	260,042.6	228,104.2	218,620.8	204,588.1	153,172.2
Fondeo Interbancario y Otro de Corto Plazo	4,635.1	4,869.9	11,629.8	11,033.6	n.a.
Otro Fondeo de Largo Plazo	69,089.7	61,645.0	55,466.5	32,505.6	53,595.3
Obligaciones Negociables y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo y Derivados	333,767.4	294,619.1	285,717.1	248,127.3	206,767.5
Otros Pasivos	7,156.8	7,099.1	4,898.9	6,428.6	3,798.4
Acciones Preferentes y Capital Híbrido	7,771.2	7,910.0	8,204.0	8,697.6	8,591.6
Total de Patrimonio	46,212.5	41,013.9	35,963.2	32,142.9	28,124.3
Total de Pasivos y Patrimonio	394,907.9	350,642.1	334,783.2	295,396.4	247,281.8

n.a. - No aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Mi Banco



Resumen de Información Financiera e Indicadores Clave

(%)	30 jun 2023	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019
Indicadores (Anualizados Según sea Apropiado)					
Rentabilidad					
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	2.6	2.0	1.6	2.0	1.9
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	5.9	5.1	5.3	5.4	5.5
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	46.6	46.7	47.7	48.7	50.4
Utilidad Neta/Patrimonio Promedio	16.1	14.5	14.1	14.4	12.6
Calidad de Activos					
Indicador de Préstamos Vencidos	0.2	0.3	0.4	0.2	0.4
Crecimiento de Préstamos Brutos	12.4	16.9	17.1	14.8	22.3
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos	426.7	295.9	250.7	487.7	201.6
Gastos por Constitución de Reservas/Préstamos Brutos Promedio	1.1	1.7	2.0	1.2	1.4
Capitalización					
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Tier 1 (CET 1) Completamente Implementado	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Base según Fitch	12.5	12.3	12.5	13.0	13.8
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	11.2	11.1	10.4	10.6	11.2
Indicador de Apalancamiento de Basilea	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/Capital Común Tier 1	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Préstamos Vencidos Netos/Capital Base según Fitch	-4.3	-4.7	-4.6	-6.3	-2.7
Fondeo y Liquidez					
Préstamos Brutos/Depósitos de Clientes	125.8	127.5	113.8	103.9	120.8
Préstamos Brutos/Depósitos de Clientes + Cédulas Hipotecarias	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Total de Fondeo No Patrimonial	76.1	75.4	74.4	79.7	71.1
Indicador de Fondeo Estable Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

n.a. - No aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions, Mi Banco

Indicadores Financieros Clave — Desarrollos Recientes

Calidad de Activos

La calidad de los préstamos es buena y estable, sosteniendo un indicador de préstamos vencidos consistentemente inferior a 0.5% de la cartera, además de tener un nivel de bajo de reestructuraciones y castigos. A junio de 2023, la proporción de préstamos refinanciados y reestructurados fue de un bajo 0.5% del total de préstamos brutos totales. Las concentraciones por deudor son moderadas y, favorablemente, a la baja con respecto al Capital Base según Fitch y a la cartera bruta: los 20 deudores mayores representan un moderado 0.74x del Capital Base según Fitch y 10% de la cartera bruta a junio de 2023 (2022: 0.88x y 11.3%, respectivamente). La mayoría de los deudores principales son entidades públicas, principalmente alcaldías y con pagos vía OIP.

Ganancias y Rentabilidad

A junio de 2023, la utilidad operativa sobre APR de 2.6%, supera su promedio 2019–2022 de 1.9% y también al promedio del sistema bancario de 1.9%. Dicha rentabilidad se sustenta en un MIN alto de 5.9%. El MIN es superior en relación con períodos previos (promedio 2019–2022 de 5.4%) y se beneficia de tasas acordes a los segmentos atendidos, aunque competitivas dado el mitigante de OIP, en promedio de 9.6%. Por su parte, el costo financiero ha revertido su tendencia a la baja por el EO de aumento tasas.

La agencia opina que la administración del gasto operativo es una fortaleza de Mi Banco, puesto que su proporción de gastos operativos absorbe un moderado 47% de los ingresos brutos, lo que compara ligeramente mejor que el promedio de la banca de 54% y la mayoría de sus pares.

Capitalización y Apalancamiento

Fitch considera que la capitalización de Mi Banco es buena y será estable dado que las presiones del crecimiento de crédito se mitigan por la generación constante de utilidades. La política de pago de dividendos del banco es prudente dada su naturaleza cooperativa.

Fondeo y Liquidez

La estructura de fondeo del banco se fundamenta en depósitos del público (78% del fondeo total) con predominancia en depósitos a plazo de costo relativamente alto en relación con el promedio de la banca comercial. Al 2T23, los 20 depositantes mayores representaron 31% del total de depósitos, (2022: 31%). En esta misma línea, la renovación de depósitos a plazo ha aumentado al 83% (2022: 69%).

A junio de 2023, el fondeo mayorista provino de 12 instituciones locales, regionales y multilaterales (2022: 11, 2021: 10). Favorablemente, las líneas han sido contratadas en su mayoría a largo plazo. La flexibilidad financiera también se favorece de una pignoración de cartera baja de 19%. Por su parte, los términos y condiciones de las líneas de fondeo en cuestión se han mantenido sin cambio y en cumplimiento con solvencia buena.

La agencia considera que los activos líquidos tienen una cobertura aceptable de los depósitos. A junio de 2023, los activos líquidos fueron 19.4% de los depósitos totales, menor que el promedio de 2018 a 2021 de 35.4%.

Clasificaciones en Escala de Fitch

Las clasificaciones de riesgo vigentes en escala de Fitch se detallan a continuación:

- Emisor nacional de largo plazo: 'A (slv)', Perspectiva Estable;
- Emisor nacional de corto plazo: 'F1(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de largo plazo: 'A+(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de corto plazo: 'F1(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de largo plazo: 'A(slv)';
- Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de corto plazo: 'F1(slv)'.



FitchRatings

Bancos
Bancos Minoristas y de Consumo
El Salvador

Información Regulatoria

NOMBRE EMISOR O SOCIEDAD ADMINISTRADORA: Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.

FECHA DEL CONSEJO DE CLASIFICACIÓN: 13/octubre/2023

NÚMERO DE SESIÓN: SLV_2023_73

FECHA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN QUE SE BASÓ LA CLASIFICACIÓN:

--AUDITADA: 31/diciembre/2022;

--NO AUDITADA: 30/junio/2023.

CLASE DE REUNIÓN (ordinaria/extraordinaria): Ordinaria

CLASIFICACIÓN ANTERIOR (SI APLICA):

--Emisor nacional de largo plazo: 'EA(slv)', Perspectiva Estable;

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía en 'A+(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 con garantía de 'N-1(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía en 'A(slv)';

--Emisión de deuda PBMIBANCO1 sin garantía de 'N-1(slv)'.

LINK SIGNIFICADO DE LA CLASIFICACIÓN: Las definiciones de clasificación de El Salvador las pueden encontrar en el sitio <https://www.fitchratings.com/es/region/central-america> bajo el apartado de "Definiciones de Clasificación de El Salvador".

Se aclara que cuando en los documentos que sustentan la clasificación (RAC/Reporte) se alude a calificación debe entenderse incluido el término clasificación.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión, sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes."

Informe de Clasificación de Riesgo Emitido por Pacific Credit Rating (PCR)





**BANCO COOPERATIVO
MULTI INVERSIONES MI BANCO**

Comité No. 150/2023		Fecha de comité: 04 de octubre de 2023.						
Informe con Estados Financieros no Auditados al 30 de junio de 2023.								
Periodicidad de actualización: Semestral					Sector Financiero / El Salvador			
Equipo de Análisis								
Gabriel Marín gmarin@ratingspcr.com			Adalberto Chávez achavez@ratingspcr.com			(+503) 2266-9471		
HISTORIAL DE CLASIFICACIONES								
Fecha de información	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23
Fecha de comité	7/1/2022	31/3/2022	21/6/2022	28/10/2022	07/02/2023	14/04/2023	13/07/2023	04/10/2023
Emisor	EA-	EA-	EA-	EA	EA	EA	EA	EA
PBMIBANCO1								
Corto Plazo								
Tramo sin Garantía	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2
Tramo con Garantía	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-1
Largo Plazo								
Tramo sin Garantía	A-	A-	A-	A	A	A	A	A
Tramo con Garantía	A	A	A	A+	A+	A+	A+	A+
Perspectiva	Positiva	Positiva	Positiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva

Significado de la Clasificación

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

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

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

Nivel-2: Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

"La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las clasificaciones de PCR constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de estos instrumentos".

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com/informes-pais.html>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

Racionalidad

En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió mantener la clasificación de "EA" a la **Fortaleza Financiera** de **BANCO COOPERATIVO MULTI INVERSIONES MI BANCO**; además, mantener la clasificación de la emisión del **Papel Bursátil PBMIBANCO1** en el **largo plazo** al tramo con garantía específica de "A+" y al tramo sin garantía de "A"; en el **corto plazo** al tramo con garantía subir la clasificación de "Nivel-2" a "Nivel-1" y al tramo sin garantía mantener la clasificación en "Nivel-2", todas con cambio de perspectiva de "Estable" a "Positiva"; con información no Auditada al 30 de junio de 2023.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio del Emisor orientado a préstamos de consumo para empleados con órdenes irrevocables de descuento, el cual exhibe un crecimiento sostenido acompañado de una alta calidad crediticia y sólidos niveles de cobertura. Asimismo, se toma en cuenta la estabilidad del spread bancario permitiendo absorber los costos y gastos operacionales sin presionar de forma significativa la rentabilidad del Emisor. Finalmente, se consideran los adecuados niveles de solvencia y liquidez.

Resumen Ejecutivo

- **Modelo de negocio especializado en el sector consumo:** A la fecha de análisis, la cartera neta registró una tasa de crecimiento interanual del 20.28% (US\$54,885 miles), dicho comportamiento obedece a la intensificación de la colocación de créditos de consumo, como parte de su modelo de negocio, el cual se enfoca en el financiamiento de consumo, principalmente a empleados públicos y privados con estabilidad laboral. Cabe mencionar que, la cartera neta alcanzó una participación de mercado de 1.85% del total del portafolio presentado por el sistema financiero (junio 2022: 1.66%), mejorando su presencia respecto a la participación de los últimos cinco años
- **Mecanismo operativo permite una alta calidad de préstamos:** La cartera del sector consumo presentó un alto grado de concentración del 84.97% respecto al total de préstamos de la entidad (junio 2022: 80.6%); mismo que se ve mitigado por el enfoque de colocación de créditos respaldados con órdenes de descuento en planilla, particularmente a empleados públicos y privados con estabilidad laboral. En ese sentido, PCR considera que este mecanismo es clave para la operatividad de la compañía, permitiendo un crecimiento sostenido acompañado de una buena calidad de préstamos con bajos niveles de morosidad (junio 2019-2022: 0.3%) y cobertura de reservas por encima del reportado por el sistema.
- **Niveles de liquidez se reducen por estrategias de rentabilización de recursos:** La situación de liquidez de Mi Banco muestra una importante disminución en los últimos cinco años, debido a las estrategias implementadas por la entidad, encaminadas a lograr un mayor equilibrio entre liquidez y rentabilidad, especialmente con la reducción en los niveles prudenciales para una adecuada gestión, con incidencia directa en la estructura de costos. A junio 2023, la métrica de fondos disponibles sobre depósitos del público llegó hasta 19.3%, con los niveles más bajos respecto al promedio histórico (junio 2018-2022: 31.7%), pero cercanos a los reportados por el sistema financiero (19.96%). Cabe precisar que, la compañía cuenta con reportes de cumplimiento sobre límites de tolerancia y monitoreo de plazos de vencimiento, así como un plan de contingencia de liquidez el cual podría activarse ante escenarios de incertidumbre.
- **Apropiados indicadores de solvencia:** La intensificación de colocación de recursos en cartera de préstamos propició un aumento en los activos ponderados por riesgo (+16.83%); a pesar de este comportamiento, el coeficiente patrimonial mantuvo relativa estabilidad a la fecha de análisis con el 15.0%¹ (junio 2022: 14.95%), cercano al promedio registrado por el sistema financiero (15.17%). PCR reconoce la trayectoria de Mi Banco, la cual ha estado acompañada de niveles de solvencia robustos, con un adecuado cumplimiento de normativas y límites establecidos por la administración del Banco. Por otra parte, se estima que en el mediano plazo el crecimiento de la cartera se podría ralentizar por el menor ritmo de crecimiento del patrimonio, lo que generaría una mayor necesidad de financiamiento externo para cubrir el apetito de crecimiento, implicando un aumento en los niveles de apalancamiento financiero y por consecuencia un aumento de costos que podría influir en el margen financiero.
- **Estabilidad en el margen financiero:** A la fecha de análisis, el resultado financiero incrementó en 16.23% (+US\$1,603 miles), beneficiado ampliamente por ingresos asociados a la cartera de préstamos; de forma consecuente el margen financiero mejoró al pasar de 56.1% a 57.0%. Es importante resaltar que el spread de tasas de interés del Banco resultó en 3.2%, por debajo de su período comparativo (3.4%), debido a un importante incremento en la tasa pasiva promedio, particularmente por un ajuste al alza en la tasa de interés por depósitos a plazos.
- **Rentabilidad se mantiene estable por el buen desempeño financiero del Banco:** La rentabilidad anualizada del Banco se redujo levemente, pero con un comportamiento estable respecto a los niveles prepandémicos a partir del buen desempeño financiero, cerrando a junio 2023 con una rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) y sobre el patrimonio (ROE) de 1.6% y 11.71%, respectivamente (junio 2022: 1.67% y 12.73%, consecutivamente). Cabe mencionar que, la rentabilidad del Banco se mantuvo cercana al promedio registrado por el sector de Bancos Cooperativos (ROA: 2.1%; ROE: 11.39%).
- **Emisión de Papel Bursátil respaldada por la fortaleza financiera del Banco:** Mi Banco reporta un monto colocado de US\$4,625 miles a junio 2023, distribuidos en siete tramos no garantizados, con tasas de interés promedio de entre 5.6% a 7.0%, y con vencimientos de hasta un año plazo. Cabe precisar que, el saldo de la emisión refleja una reducción interanual de 50.89% (-US\$4,802 miles), explicado por las medidas de la entidad ante la tendencia alcista en las tasas de interés en el mercado.

Factores Claves

Factores que podrían llevar a un incremento en la clasificación:

- Diversificación de sus productos en los diferentes sectores económicos.
- Liderazgo en el segmento cooperativo, acompañado de niveles estables de mora y cobertura.
- Mejora en indicadores clave como el margen financiero, rentabilidad y solvencia del Banco.

¹ Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12 %)



Factores que podrían llevar a una reducción en la clasificación:

- Incremento significativo en la morosidad producto de un deterioro en las finanzas públicas que pudiera limitar el pago oportuno de las órdenes irrevocables de descuento pactadas con el Banco.
- Recurrencia de saneamientos de cartera producto de una desmejora de la calidad de ésta, que reduzca el desempeño financiero del Banco.
- Desmejora en indicadores clave como el margen financiero, rentabilidad y solvencia del Banco.
- Reducción significativa de la solvencia patrimonial y altos niveles de apalancamiento.

Metodología Utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020), vigente desde el 25 de noviembre 2021 y la Metodología para calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (PCR-SV-MET-P-012) vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado por el Comité de Metodologías con fecha 25 de noviembre de 2021. Normalizadas bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "NORMAS TÉCNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información utilizada para la clasificación

- **Información Financiera:** Estados Financieros Auditados correspondientes al 31 de diciembre de 2018 a 2022 y Estados Financieros no Auditados al 30 de junio de 2022 y 2023.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera de préstamos, vigente y vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF), cartera de crédito por departamento, actividad económica, concentración, detalle de castigos y recuperaciones realizadas.
- **Riesgo de Mercado y Liquidez:** Estructura de financiamiento, detalle de principales depositantes, brechas de liquidez, diversificación de fuentes de fondeo.
- **Riesgo de Solvencia:** Coeficiente patrimonial y endeudamiento legal.
- **Riesgo Operativo:** Política para la Gestión de Riesgo Operacional, Informe de Cumplimiento al Plan de Trabajo de la Oficialía de Cumplimiento a junio 2023.
- **Información de la Emisión:** Prospecto de la Emisión y detalle de tramos emitidos.

Limitaciones para la clasificación

- **Limitaciones encontradas:** El presente informe de clasificación de riesgo no encontró ninguna limitante para su realización.
- **Limitaciones potenciales:**
 - PCR identifica como factor limitante de la clasificación un aumento en la exposición del Banco al riesgo de concentración de cartera en el sector consumo. Por su parte, se dará seguimiento a los niveles de concentración de los principales depositantes.

Hechos relevantes del Emisor

- Durante el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2023 MULTI INVERSIONES MI BANCO realizó venta de Acciones Comunes por valor de US\$ 2,094.5 correspondiente a 209,450 Acciones.
- Traslado definitivo de las Oficinas Administrativas de MULTI INVERSIONES MI BANCO al Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, ubicado en 91ª Avenida Norte y 7ª Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador.
- Apertura y atención al público de la Agencia Centro Financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del miércoles 1 de marzo de 2023.
- Cierre definitivo de operaciones al público del punto de atención de MULTIINVERSIONES MI BANCO, bajo la modalidad de establecimiento, que se identificaba como "Mini Agencia La Mascota"
- Entrada en vigencia de cambios en la Alta Gerencia y Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO
- En mayo de 2023, la Superintendencia del Sistema Financiero comunicó a MULTI INVERSIONES MI BANCO, que el Consejo Directivo acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en el capital social variable de la Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (FEDECRÉDITO), mediante la adquisición de 2,427 acciones con un valor nominal de US\$ 0.1 cada una, que asciende a US\$ 242.7, conformada por 2,051 acciones de la capitalización de dividendos por un monto de US\$ 205.1 y 376 nuevas acciones compradas por el valor de US\$ 37.6.

Panorama Internacional

Según las Perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial, en su edición más reciente a junio de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde 3.1% en 2022 hasta 2.1% en 2023, producto de la alta inflación, políticas monetarias restrictivas y condiciones crediticias más limitadas; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.4%. Se estima un crecimiento en la región de Asia oriental y el Pacífico a medida que China avance en la reapertura económica y genere una recuperación y mejores perspectivas

de crecimiento en otras economías. Por otra parte, se espera un crecimiento moderado en las otras regiones debido a la escasa demanda externa, las severas condiciones financieras mundiales y la inflación, que frenarán la actividad económica.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la mediana de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), ésta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se destaca el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis sanitaria de 2020, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos, profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. La inflación aún se mantiene por encima del objetivo de los bancos centrales en la mayoría de las economías. A abril de 2023, la mediana de la inflación global aún se mantenía en 7.2% respecto a abril de 2022, pero por debajo de su punto más alto de 9.4% en julio de 2022.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico. Se prevé que la inflación mundial se mantenga por encima de su promedio 2015-2019 y aún por un periodo más largo de lo que se estimaba a inicios de 2023. A pesar de la mejora evidenciada en la cadena de suministro y la reducción en los precios de la energía, la demanda sigue determinando los altos niveles de inflación, aunque también la capacidad de la oferta podría representar algunos inconvenientes para reducir los niveles de inflación global.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estima que el crecimiento económico podría disminuir desde un 3.7% en 2022 hasta 1.5% en 2023. Un crecimiento más débil de las economías avanzadas afectará a las exportaciones de esas economías, en conjunto con políticas monetarias restrictivas y la persistencia de inflación interna aún elevada podrían impedir la flexibilización de las condiciones financieras para lograr una mayor recuperación económica. En Centroamérica se estima que el crecimiento económico se modere desde el 5.4% de 2022 hasta un 3.6% en 2023. Se espera que el ritmo de crecimiento de las remesas sea más lento, pero manteniendo una buena dinámica soportada en un mercado laboral más activo en Estados Unidos y que las actividades de turismo contribuyan a la actividad económica en 2023. Panamá lidera el crecimiento de la región apoyado en las exportaciones de servicios y la inversión; mientras que en El Salvador el crecimiento se moderaría, pero alcanzaría aún niveles superiores al crecimiento histórico promedio. Por otra parte, la inflación en la región aún se mantiene alta, principalmente en Honduras y Nicaragua, motivada por el aumento en los precios de los alimentos. Adicionalmente, tanto Guatemala como Costa Rica proyectan un crecimiento más moderado respecto a 2022; mientras que en el Caribe, República Dominicana estima un crecimiento de 4.1% (4.9% en 2022), impulsado en buena medida por un fuerte crecimiento de las exportaciones.

El endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos, al incrementar las tasas de interés por medio de la FED como respuesta a la alta inflación, plantea fuertes retos a las economías emergentes y en desarrollo. Por una parte, se afectan a las exportaciones de estas economías hacia Estados Unidos al ralentizar su dinámica comercial y, por otro lado, se incrementan los costos del servicio de deuda al elevar el pago de intereses. Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigen hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda. El escenario de bajo crecimiento, sumado a las medidas de los gobiernos para proteger a las poblaciones más vulnerables por medio de subsidios y recortes a los impuestos de consumo han tensado aún más los presupuestos fiscales de muchos países que ya cuentan con elevados niveles de deuda pública, lo cual restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Finalmente, el cambio climático plantea retos adicionales a los países con dependencia de las actividades de agricultura y minería, principalmente en Centroamérica y el Caribe. Fenómenos como El Niño y La Niña pueden llegar a causar sequías e inundaciones y que en conjunto con la infraestructura inadecuada profundizan los efectos de los desastres naturales. En el mediano y largo plazo, se estima que estos eventos puedan influir directamente en los niveles de desarrollo y crecimiento económico de los países de la región al afectar a sus principales sectores e industrias e impactar en su productividad.

Desempeño Económico

Según datos del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), la actividad económica se ha moderado, pero aún muestra un comportamiento ligeramente por encima de niveles prepandemia. A junio de 2023, el Producto Interno Bruto (PIB), en términos reales, registra un crecimiento interanual de 3.0%. La actividad económica se ha visto presionada por las condiciones inflacionarias globales por el aumento de precios de alimentos y energía, y la subida en los tipos de interés por parte de la FED. Los sectores que muestran un mayor dinamismo son Construcción con 22.8%, Electricidad (16.8%), Servicio profesionales, técnicos y científicos (11.4%), Minas y canteras (9.4%), Esparcimiento (8.4%), Servicios del Gobierno (6.7%) y Servicios financieros (6.2%). Por su parte, al analizar el comportamiento del PIB por el enfoque del gasto, a junio de 2023, se observa un aumento del consumo privado de 1.4%; mientras que el consumo público registró un incremento de 5.3%.

Por su parte, los niveles de inflación se han moderado, pero aún se mantienen altos, dado que el Índice de Precios al Consumidor (IPC) a junio de 2023 experimentó una variación de 3.8%, marcando una tendencia a la baja desde su



máximo alcanzado en junio de 2022, donde se situó en 7.76%. Dicho comportamiento está asociado con los elevados niveles de inflación global que se registraron en 2022, sumado a la alta dependencia de productos de consumo importados, en su mayoría relacionados con alimentos que provienen de Estados Unidos. A pesar de la reducción, la inflación aún se mantiene elevada, afectando principalmente al sector de alimentos y bebidas no alcohólicas (6.9%). Otros de los sectores que mantienen un aumento considerable son Restaurantes y Hoteles con 7.0%, Bienes y Servicios diversos con 5.9% y el de bebidas alcohólicas y tabaco con 5.1%.

Respecto al Sistema Financiero, este ha registrado un crecimiento moderado en un contexto de desaceleración de la economía. En ese orden, la cartera neta del sistema reportó un crecimiento de 4.7%, alcanzando los US\$17,560 millones, pero ralentizada respecto al crecimiento observado al cierre de 2022 (7.5%). En cuanto a depósitos, estos alcanzaron los US\$18,253 millones con una tasa de crecimiento interanual de 4.27%. Por otra parte, bajo el contexto internacional de subida en las tasas de interés por parte de la FED, las tasas de interés locales han experimentado aumentos que han elevado el spread financiero el cual se ubicó en 2.2%, mayor en 0.5 p.p., respecto a junio de 2022 (1.7%). Este comportamiento responde al aumento de la tasa de interés activa para préstamos hasta un año plazo que se situó en 7.6% (jun 2022: 6.2%), mientras que la tasa de interés pasiva para depósitos de 180 días se fijó en 5.4%, evidenciando un incremento desde junio de 2022 (4.5%).

Al analizar la situación fiscal del país, los niveles de endeudamiento se mantienen altos, a pesar de una reducción en el déficit fiscal. El Sector Público No Financiero (SPNF) a junio de 2022 presenta un superávit global² de US\$18.7 millones, menor al superávit obtenido en junio de 2022 de US\$78.7 millones. Este comportamiento se debe a un incremento en los gastos y concesión de préstamos que crecieron en 3.10% (+US\$129.2 millones), principalmente por gastos de capital en inversión bruta (+US\$205.8 millones). Por su parte, los ingresos corrientes registraron un crecimiento de 1.79%, motivados por aumentos en las transferencias de financieras públicas (+US\$52.1), ingresos no tributarios (+US\$46.8 millones) y contribuciones a la seguridad social (+US\$27.4 millones). Al cierre de 2022, el déficit fiscal cerró en 2.5% respecto al PIB, denotando una mejora respecto al año anterior (5.6%); mientras que para 2023 se estima que representará un 2.7% del PIB proyectado. Al cierre de 2022, el nivel de endeudamiento se situó en 78% del PIB según las cifras del BCR, denotando una mejora respecto al cierre de 2021 (83.9%).

En cuanto a Comercio Exterior, el panorama económico global ha afectado los niveles de mercancías transadas, dado que en el primer semestre de 2023 El Salvador realizó un total de exportaciones FOB por US\$3,439 millones, que representa una disminución interanual de 7.2% (US\$268 millones) debido a reducciones en la industria de manufactura de maquila (-US\$123 millones) e industrias manufactureras (-US\$160 millones). Respecto a las importaciones, estas alcanzaron un monto de US\$7,786 millones a junio de 2023, correspondiente a una disminución interanual de 10.1% (US\$872 millones), principalmente por la reducción en industrias manufactureras por US\$822 millones y de maquilas en US\$81.5 millones. En ese sentido, debido a la mayor reducción en las importaciones con respecto a las exportaciones, se reportó un menor déficit de la balanza comercial que se ubicó en US\$4,347 millones, menor en 12.2% (US\$604 millones) al reportado en junio de 2022.

Las condiciones económicas globales ajustan las expectativas de crecimiento económico, dado que para el año 2023 el Banco Mundial proyecta una tasa de crecimiento de 2.3% para El Salvador, por debajo de lo reportado en 2022 de 2.6%. El crecimiento económico estará soportado por el consumo privado, la inversión pública y el turismo. Adicionalmente, el flujo de remesas ha tenido también una desaceleración respecto a años anteriores, pero sigue siendo un factor determinante para la actividad económica. A pesar del contexto económico global complejo y las afectaciones en materia climática, los esfuerzos en materia de seguridad, la inversión en turismo y el flujo de remesas podrían ser factores importantes para impulsar el crecimiento económico del país.

Finalmente, en cuanto a aspectos sociales, a abril de 2023 El Salvador registra una buena dinámica de colocación de empleos (+6.4%), comparada con 2022, como consecuencia de la estabilidad en la actividad económica. Adicionalmente, es de destacar la reducción en la tasa de homicidios en el país, que desde 2015 ha pasado de 103 homicidios por cada 100 mil habitantes a 2022 con 7.8. La tendencia esperada para 2023, a espera de cifras oficiales, se proyecta a la baja. Por otra parte, se han tenido algunos retrocesos en aspectos políticos y de gobernanza, ya que se muestra un leve deterioro en cuanto a la percepción de la transparencia con datos a 2022, donde el Índice de Percepción de la corrupción ubica al país en el ranking 116 de 180 países con un puntaje de 33/100; siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción (Ranking 115 en 2021).

Bancos cooperativos de El Salvador

En El Salvador, existen tres tipos de instituciones bancarias supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero (Sociedades de Ahorro y Crédito, Bancos Cooperativos y Bancos Comerciales) quienes, a la fecha de análisis, sus activos totalizaron en US\$25,467 millones (+4.0% respecto a junio 2022), por su parte, los préstamos brutos alcanzaron los US\$17,575 millones (+4.7% respecto a junio-2022), y los depósitos cerraron en US\$18,253 millones (+4.3% respecto a junio 22). Los Bancos Comerciales son las instituciones más representativas del Sistema en cuanto a la magnitud de sus operaciones, no obstante, a la fecha de evaluación, el segmento de Bancos Cooperativos y las Sociedades de Ahorro y Crédito exhiben el mayor dinamismo en cuanto al crecimiento interanual.

² No incluye pensiones

El sector de Bancos Cooperativos mantiene una importante dinámica en sus activos, reportando un incremento interanual del 6.2% a la fecha de análisis, encontrándose estrechamente relacionado con el crecimiento de la cartera de préstamos bruta, la cual alcanzó los US\$1,616 millones (junio 2022: US\$1,385 millones) y exhibió una tasa de 16.7% (+US\$231.2). Mientras que, al incluir los intereses y las provisiones por incobrabilidad de préstamos, el sector presenta una cartera neta denota un aumento de 16.9% (+US\$230.9 millones), impulsado por unas mayores colocaciones destinadas al consumo (+US\$81 millones) y actividades productivas de la economía, principalmente en servicios (US\$18.93 millones) y construcción (+US\$18.93 millones).

Al analizar la cartera de préstamos por categoría de riesgos, se observa que el 97.3% está representada por créditos de buena calidad (categoría "A"), la cual reporta un incremento de 4 pbs. respecto al período previo (junio 2022: 96.9%). Adicionalmente, se observa una leve mejora en la calidad, producto de una reducción en la concentración de la cartera pesada³ (-51 pbs.). Lo anterior permitió que el índice de vencimiento evidenciara una disminución al pasar de 1.17% en junio de 2022 a 1.04%⁴ a junio 2023. Respecto a los niveles de cobertura de reservas, estos mantuvieron un comportamiento estable al resultar en 137.6% a la fecha de análisis, levemente por debajo del presentado en junio 2022 (147.99%).

Por su parte, los ingresos de intermediación totalizaron en US\$92.5 millones, reportando un incremento interanual de 10.8% (+US\$9.04 millones), favorecidos por el volumen de la cartera de créditos del sector. En cuanto a los costos por operaciones de intermediación, estos registraron un monto de US\$37.9 millones (junio 2022: US\$33.2 millones), exhibiendo interanualmente un mayor crecimiento porcentual de 14.1% (+US\$4.7 millones), motivado por el comportamiento de los depósitos a plazo, lo cual absorbió de manera significativa el margen financiero del sector, al pasar de 56.77% a 55.74% a junio 2023.

La situación de liquidez del sector de Bancos Cooperativos muestra una tendencia a la baja en el indicador de fondos disponibles más inversiones financieras sobre depósitos, el cual se ubicó en 42.84% (junio 2022: 58.26%), principalmente a la caída reportada en el portafolio de inversiones, las cuales a la fecha de análisis se situaron en US\$151.6 millones, equivalente a una reducción interanual de 31.9% (-US\$70.9 millones), aunado a la contracción en los fondos disponibles de 15.5% (-US\$53.0 millones). Es importante resaltar que la migración de disponibilidades hacia la cartera de préstamos podría estar relacionada a las medidas del sector con la finalidad de rentabilizar dichos fondos y mantener apropiados niveles rentabilidad.

El sector denota una expansión de 12.1% (+US\$43.2 millones) en el patrimonio, totalizando en US\$401.2 millones a la fecha de análisis (junio 2022: US\$358 millones), variación que obedece a la tendencia creciente en el capital social, el cual cerró en US\$241.0 millones, equivalente a un incremento de +12.4% (US\$26.7 millones); acompañado de la mejora evidenciada en las reservas de capital +16.2% (US\$16.0 millones), por lo anterior, el sector ha reportado un coeficiente patrimonial de 18.08%, ligeramente inferior respecto al período previo (junio 2022: 18.27%), variación que obedece al mayor crecimiento de los activos ponderados por riesgo (+15.5%).

Es preciso resaltar que, a pesar del contexto inflacionario y la desaceleración económica, el Sector de Bancos Cooperativos ha reportado un comportamiento positivo, a través de la implementación de estrategias que le han permitido atender oportunamente a los segmentos que demandan financiamiento y productos financieros a costos competitivos. Adicionalmente, en el último año se ha observado una reducción en la liquidez del sistema financiero que podría impactar en los resultados de las instituciones y en los niveles de crecimiento de cartera que se han registrado en los últimos años.

Análisis del Emisor

Reseña

El Banco de los Trabajadores de la Educación, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable se fundó en 1992. Posteriormente, en 1994, se modificó su denominación a Banco de los Trabajadores Públicos y Municipales, Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, y en el 2004 recibió la autorización de la SSF para captar depósitos del público, convirtiéndose en el primer Banco Cooperativo local en obtener dicha autorización.

Desde ese entonces hasta la fecha de estudio, el modelo de negocio de Mi Banco (de acá en adelante "el Banco", "la entidad" o "el Emisor"), ha tenido como objetivo ser un intermediario en el mercado financiero, mediante la captación de fondos del público, y colocación de los recursos así obtenidos, en operaciones activas de crédito, con énfasis en segmentos de consumo, principalmente a empleados públicos y privados.

³ Categoría C, D y C.

⁴ Indicador Financiero de Bancos Cooperativos con datos al 30 de junio de 2023, excluyendo a FEDECREDITO.



Gobierno Corporativo

El Banco está liderado por una Junta Directiva⁵, la cual se auxilia de diferentes Comités exigibles por el marco jurídico como: Riesgos, Auditoría, Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, entre otros, con el objetivo de alcanzar sus metas estratégicas. Asimismo, cuenta con Comités y Subcomités de carácter Técnico, así como Unidades de Control con dependencia directa de la Junta Directiva tales como: Auditoría Interna, y Oficialía de Cumplimiento, para lograr un control eficiente y oportuno de sus operaciones. A la fecha, mantuvo vigente su Código de Gobierno Corporativo el cual contribuyó al cumplimiento de los requerimientos establecidos en las “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo” (NRP-17), y que tiene por objeto establecer las prácticas y políticas que en materia de buen Gobierno Corporativo deben regir todas las actuaciones del Banco, especialmente en lo concerniente a las relaciones entre los accionistas, la Junta Directiva, miembros de la Alta Gerencia y Comités.

Junta Directiva y Plana Gerencial

El Banco muestra una estructura organizativa encaminada a la gestión integral de riesgos auxiliada por diversos Comités Técnicos y de Apoyo, quienes de manera general asesoraron oportunamente a la Junta Directiva y a la Plana Gerencial, las cuales exhiben amplia trayectoria en el sector de banca comercial y cooperativo. Mi Banco realizó una modificación a su estructura organizativa para adecuarla al tamaño, naturaleza jurídica, estrategia, perfil y apetito de riesgo, volumen y complejidad de sus operaciones, determinando nombramientos para cargos de la Alta Gerencia que entraron en vigor a partir de enero de 2023:

JUNTA DIRECTIVA MI BANCO		PLANA GERENCIAL ⁶	
DIRECTORES PROPIETARIOS		NOMBRE	CARGO
NOMBRE	CARGO		
Nelson Oswaldo Guevara	Presidente	Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Marcos Geremías González	Vicepresidente	Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Ana Margarita Bertrand Galindo	Secretaria	Jorge Adalberto Aldana Luna	Director Financiero
DIRECTORES SUPLENTE		Lucía Aleida Galdámez Menjivar	Directora Administrativa
Daniel Ernesto Cano	I Director	César Alonso Ríos Parada	Gerente de Agencias
José Franklin Hernández	II Director	Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente de Banca Comercial
René Edgar Fuentes	III Director	Sully Liseth Guevara Guevara	Gerente de Banca Corporativa
		Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente de Operaciones
		Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Gerente Financiera ⁷
		Luz Alicia Alvarado de Rodríguez	Gerente de Recursos Humanos
		Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
		Óscar Anibal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
		Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe Unidad de Riesgos en Funciones
		Alejandra María Escobar de García	Jefe Unidad Jurídica
		João Amilton Duque Menjivar	Jefe Unidad de Mercadeo

Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

Responsabilidad Social Empresarial

Por su parte, bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG⁸, se obtuvo que Mi Banco realiza acciones que velan por el cuidado del medio ambiente, y cuenta con políticas de Gobierno Corporativo que garantizan el correcto funcionamiento de la Junta Directiva, así como de sus áreas gerenciales y administrativas.

Operaciones y Estrategias

El modelo de negocio es de nicho, el cual se enfoca en el financiamiento de consumo principalmente a empleados públicos y privados con una base amplia de personal y estabilidad laboral, su estrategia de penetración de mercado comercial continúa siendo de penetración de mercado, sin alterar los plazos o montos previamente establecidos en sus políticas de crédito. También financia en menor proporción a segmentos como vivienda y MYPES, y cuenta con productos y servicios complementarios como pago de remesas, cobro de colectores de servicios básicos, tarjeta de crédito y débito, intermediación de pólizas de seguro, entre otros. Todos estos productos son ofrecidos en once puntos de atención y ocho cajeros automáticos propios, las cuales en su mayoría están ubicados estratégicamente a nivel nacional. Por otra parte, las principales líneas estratégicas que el Banco continúa ejecutando se desglosan en tres ámbitos:

- **Empresarial:** Readequación, remodelación y equipamiento de inmueble, donde opera el Centro Financiero de Mi Banco desde el día 01 de marzo de 2023. Adicionalmente se continúa con el Plan de Transformación Digital, con el objetivo de robustecer el gobierno corporativo, la gestión integral de riesgos, y la prevención del delito de lavado de dinero y de activos y financiamiento al terrorismo. Asimismo, se modificó la estructura organizativa con el propósito de fortalecer el gobierno corporativo y contar con una estructura más robusta, acorde a los retos empresariales que Mi Banco pretende emprender y se determinaron los nombramientos para cargos de Alta Gerencia que entraron en vigor en enero de 2023.

⁵ La Junta Directiva fue inscrita en el Registro de Comercio al No. 9 del Libro 4043 del Registro de Sociedades del folio 39 al folio 41, de fecha 11 de abril de 2019, para un período de cinco años.

⁶ Alta Gerencia vigente desde el 02 de enero 2023.

⁷ Cargo desde el 01 de marzo de 2023.

⁸ Environmental, Social & Governance Assessment, por sus siglas en inglés. Encuesta que mide el nivel de desempeño de la entidad respecto a temas de Responsabilidad Ambiental y Gobierno Corporativo.

- **Comercial:** Implementación de estrategias y acciones comerciales que dieron como resultado el aumento de la participación y posicionamiento del Banco, acompañado de campañas comerciales orientadas a acrecentar el pago de remesas familiares y afiliación a los canales electrónicos (FEDEBANKING y FEDEMOVIL).
- **Financiero:** Implementación de estrategias para generar crecimientos en las carteras de préstamos y depósitos del público, acompañadas de acciones para diversificar y abaratar las fuentes de financiamiento, incorporándose dos nuevos proveedores de fondos internacionales.

Riesgos Financieros

Riesgo Crediticio

Mi Banco cuenta con políticas de crédito debidamente aprobadas por Junta Directiva en las que se han definido los límites de concentración de la cartera por sector económico y límites de concentración legales definidos por el regulador local, variables sociodemográficas, capacidad de pago del deudor, su moral e historial de pago, la protección o garantías y los factores externos que podrían afectar la capacidad generadora de ingresos del deudor, donde estos factores son mitigados de manera más amplia a través de los lineamientos establecidos en la Política, así como en el cumplimiento de los aspectos establecidos en diferentes artículos de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y en las “Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento” (NCB-022), los cuales son monitoreados mensualmente.

Asimismo, el Banco asumió el riesgo de crédito en la colocación de fondos en el sector empresarial y personas naturales, donde la facultad de aprobación de créditos para cada segmento recae sobre los Comités de Créditos que están compuestos por personal con experiencia en el área. Adicionalmente, la responsabilidad de la recuperación de la cartera de créditos descansa sobre las áreas de negocio y de la Gerencia de Operaciones y su Departamento de Recuperación, quien tiene bajo su gestión a diferentes áreas especializadas divididas en los siguientes tipos: preventiva, administrativa y gestión judicial.

Cartera de Préstamos

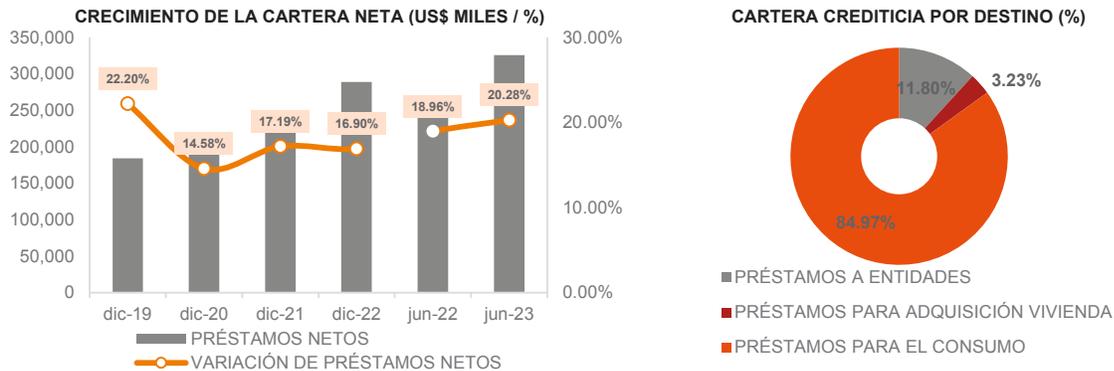
Mi Banco posee una cartera neta por US\$325,489 miles, alcanzando una participación de mercado⁹ de 1.85% del sistema financiero consolidado (junio 2022: 1.66%), con la representación más alta respecto a los últimos cinco años. El portafolio registró una tasa de crecimiento interanual del 20.28% (US\$54,885 miles), dicho comportamiento responde a la intensificación de la colocación de créditos de consumo, como parte de su modelo de negocio y del mercado objetivo.

Profundizando en la dinámica de la cartera del sector consumo, ésta exhibió un importante incremento interanual del 26.49% (+US\$58,208 miles), por encima del que reporta el sistema bancario consolidado en dicho sector (+9.28%), explicado por la gestión comercial de Mi Banco, la cual se encuentra especializada en préstamos a empleados públicos y privados a través de órdenes de descuento en planilla. Mientras que la cartera de préstamos de vivienda y a empresas muestran una contraposición a disminuir en 3.19% y 8.12%, respectivamente. Cabe precisar que la cartera de consumo muestra la mayor participación dentro del total de la cartera bruta con 84.97% (junio 2022: 80.60%), el resto se encuentra dispersa en préstamos a empresas y vivienda con el 11.8% y 3.23% del total.

Por otro lado, la cartera reflejó una baja concentración en sus mayores deudores, donde los cincuenta principales significaron una baja porción del 12.21%, compuesto en su mayoría por empresas con categoría A1. Cabe destacar que, el 0.6% de los principales créditos se encuentran en estado de pérdida (categoría E), respaldado con garantía hipotecaria. Respecto a los préstamos otorgados a empresas y personas relacionadas, estos significaron el 2.3% respecto a su fondo patrimonial, considerándose un bajo riesgo de concentración.

En cuanto a la cartera por ubicación geográfica, se observa que Mi Banco reporta adecuados niveles de concentración por departamento, haciendo principal énfasis en tres de catorce departamentos: San Salvador: 33.11%; La Libertad: 10.43% y San Miguel: 9.34%, los cuales exhiben el mejor desarrollo económico. Cabe mencionar que, los departamentos como San Miguel, Usulután y Santa Ana también registraron una importante participación dentro de la cartera.

⁹ A junio 2023, la participación de respecto al Sector de Bancos Cooperativos es 20.41% (junio 2022: 19.84%).



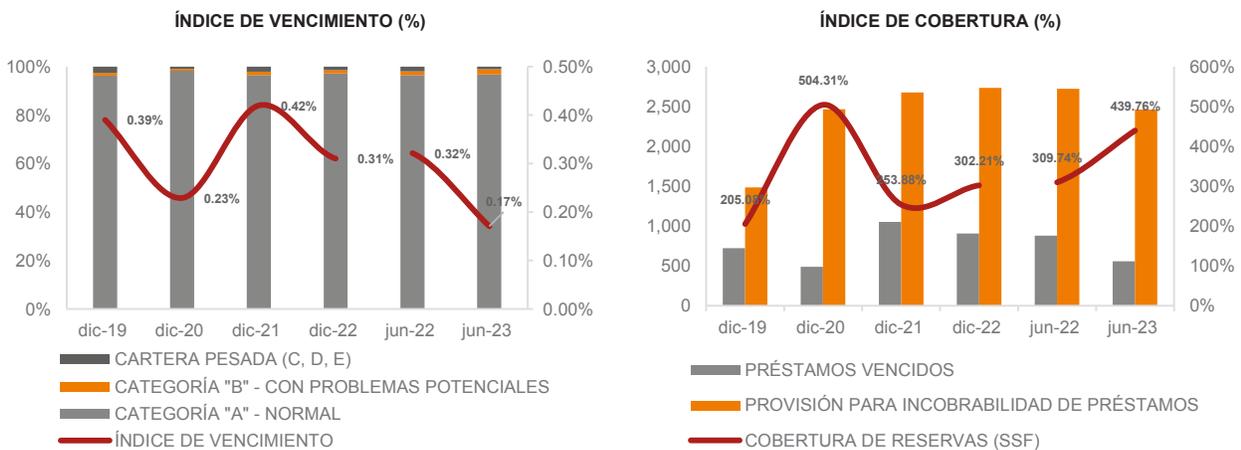
Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

Calidad de la cartera de préstamos

Respecto a la calidad de la cartera, durante el último año los créditos en categoría normal (“A”) denotan una recuperación dentro de la composición de la cartera, pasando de 96.57% a 96.85% a junio 2023, acercándose al promedio registrado en años prepandémicos (2018-2019: 96.98%), debido a su modelo de negocio orientado a un perfil de cliente robusto y la gestión del riesgo que se realiza de forma permanente a través de áreas especializadas de la entidad.

Al analizar la cartera pesada¹⁰, ésta se redujo interanualmente en 33.13% (-US\$1,784 miles), mostrando a su vez una menor representación del 1.1% (junio 2022: 1.98%), principalmente por una importante disminución de la cartera pesada del sector consumo, permitiendo una mejora en el índice de vencimiento al ubicarse en 0.17%, con los niveles más bajos respecto al promedio histórico y de los reportados por el sistema bancario consolidado (1.84%). El comportamiento anterior responde a los castigos aplicados a la fecha de análisis y a la gestión de recuperación de cartera. Por otra parte, el Banco continuó mostrando una la cobertura para incobrabilidad de préstamos de 439.8%, con los niveles más altos respecto al sistema bancario consolidado (148.06%) y al de sus pares, demostrando así su capacidad financiera para responder ante posibles pérdidas derivadas del riesgo crediticio.

Es importante precisar que, a pesar de mantener una cartera con alto grado de concentración en el sector consumo, este riesgo se ve mitigado por el enfoque de colocación de créditos respaldados con órdenes de descuento en planilla, particularmente a empleados con estabilidad laboral. En ese sentido, PCR considera que este mecanismo es clave para la operatividad de la compañía permitiendo un crecimiento sostenido acompañado de buena calidad de préstamos.



Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

Como parte del cumplimiento a la normativa emitida por el BCR para créditos afectados por COVID-19, la entidad elaboró políticas que le permitieran el diferimiento de pagos de préstamos a clientes afectados por la pandemia, clasificándola como créditos modificados por COVID-19. A la fecha de análisis, la cartera catalogada bajo medidas COVID-19 representó el 1.9% del total, siendo una de las instituciones con un menor impacto frente a la crisis, debido

¹⁰ Categorías C1, C2, D1, D2, E

a la gestión del riesgo y a la alta participación de créditos con descuento en planilla del sector público, lo que contribuyó en la estabilidad en los niveles de calidad de cartera.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial ante movimientos adversos futuros en las variables del mercado que afectan a los precios de los productos que opera Mi Banco. En ese sentido, la variable con mayor exposición al riesgo de mercado son los movimientos en las tasas de interés de los instrumentos que componen el portafolio de Mi Banco.

A la fecha de análisis, las inversiones netas registraron un saldo de US\$ 67 miles, evidenciando una reducción interanual del 92.12% (-US\$787 miles), con una participación del 0.02% dentro de los pasivos. Cabe destacar que el portafolio se encuentra en su totalidad concentrado en fondos de inversión abiertos de corto plazo con clasificaciones de riesgo locales superiores a "A", como parte de la estrategia del Banco en reorientar recursos para consolidar su penetración de mercado. A la fecha de análisis, no se reportan provisiones debido a la naturaleza de las inversiones. La tasa de rendimiento promedio del portafolio es de 3.9% (junio 2022: 2.4%).

Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones de pagos de corto plazo. En ese sentido, Mi Banco mitigó dicho riesgo a través de la gestión de la liquidez y del riesgo de liquidez, conforme a los lineamientos definidos en su Manual para la Gestión de la Liquidez y su Manual para la Gestión del Riesgo de Liquidez; asimismo, Mi Banco cuenta con una Plan de Contingencia de Liquidez¹¹, armonizado con lo dispuesto por las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez" (NRP-05) y con un Plan de Recuperación Financiera que describe cómo gestionar situaciones o eventos de estrés severo que tengan impacto en la liquidez de la entidad. Asimismo, contó con indicadores de seguimiento que evaluaron, entre otros aspectos, el nivel de Reserva Legal de liquidez, las relaciones de plazo entre operaciones pasivas y activas, y la aplicación de modelos regulatorios¹² e internos¹³.

Fuentes de fondeo

A junio 2023, los pasivos de la entidad presentaron un saldo de US\$340,924 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 11.8% (+US\$35,995 miles), impulsado por el incremento de la cartera de depósitos (+14.76%), debido a mayores captaciones pactadas a plazos. Así mismo, como parte de la diversificación en las fuentes de fondeo, Mi Banco reporta un incremento en préstamos contratados (14.86%), otorgados por entidades locales e internacionales.

Lo anterior es congruente con el modelo de negocio de la compañía, ante la constante búsqueda de fuentes de financiamiento de bajo costo que implique una mayor eficiencia, logrando una tasa pasiva ponderada de 5.8%, levemente por encima del promedio registrado entre junio 2021 y 2022 (5.4%), explicado principalmente por el aumento de tasas de depósitos del público.

Los depósitos son la principal fuente de financiamiento del Banco, representando el 76.3% del total de pasivos (junio 2022: 74.3%), consecuente con la dinámica de negocio enfocada en captaciones de mayor estabilidad, siendo los depósitos de personas naturales los que representan el 40.0% del total. Por su parte, se observa que el crecimiento por tipo de cliente se fundamenta con mayor realce por captaciones de fondos estatales (+139.95%), seguido de microempresas (145.92%) y de personas naturales (+11.52%), representando en conjunto el 58.55% del total de depósitos (junio 2022: 49.90%).

Por otra parte, los depósitos a plazos¹⁴ siguen predominando dentro del total de la cartera con el 81.9%, cercano a la participación promedio histórica (junio 2018-2022: 83.5%), contribuyendo significativamente a la estabilidad de la liquidez de la compañía, principalmente por el importante índice de renovación de depósitos a plazos registrado a la fecha de análisis (82.24%). Respecto a los 20 y 25 principales depositantes, estos representaron el 28.94% y 33.0% respectivamente, considerándose un moderado riesgo de concentración, alineado con el apetito de riesgo de la entidad.

La estrategia de captación de depósitos del público implementada por Mi Banco se reorientó a partir de enero de 2023 considerando las tensiones generadas por la coyuntura del país. Adicionalmente, la entidad ha efectuado ajustes en las tasas de interés para la captación de depósitos del público, de tal forma que se han captado los recursos necesarios para apalancar la dinámica de crecimiento en cartera de préstamos que se proyectó para este período 2023.

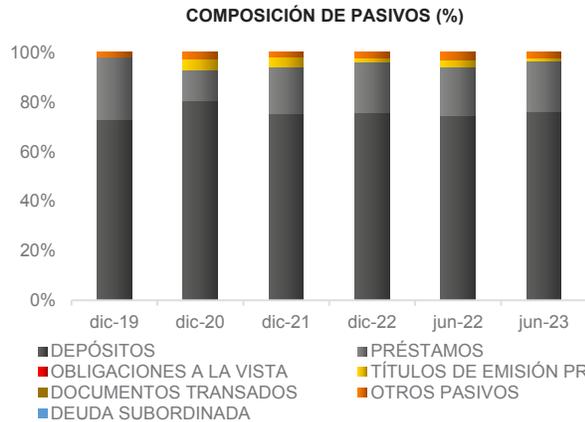
Es importante destacar que, el Banco también se fondea con préstamos y obligaciones sobre títulos de emisión propia, los cuales representaron dentro del total de pasivos el 20.3% y 1.4% respectivamente (junio 2022: 19.7% y 3.1%, consecutivamente). El comportamiento en los títulos de emisión propia se deriva del constante ajuste al alza en la tasa en el mercado local, limitando el uso de esta fuente con la finalidad de proteger el margen financiero.

¹¹ Creado en Sesión de Junta Directiva No. 514-32 en julio de 2003, y modificado por última vez mediante el Acuerdo No. 4 de la Sesión de Junta Directiva No. 1446-30, en diciembre de 2022.

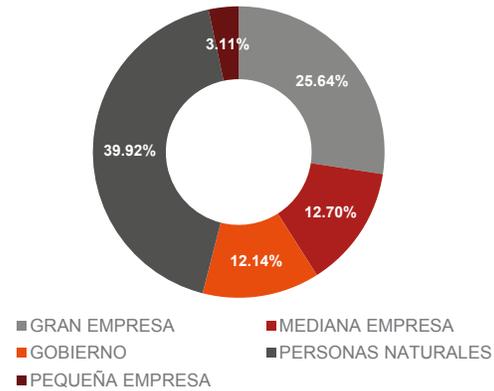
¹² Modelo de "Volatilidad Procíclica Tendencial": Este modelo considera el comportamiento de crecimiento tendencial de los depósitos, neutralizando las variaciones positivas siempre que estas no sobrepasen la tendencia de crecimiento histórico, al tiempo que incluye las variaciones positivas que sobrepasen la curva de tendencia, a través de la comparación de una serie histórica de observaciones no menor a 12 meses, pudiéndose ampliar dicho rango hasta los 60 meses o cinco años que requiere la referida normativa.

¹³ Incluye: Razón y Posición de Liquidez Ajustada, Prueba Ácida y Posición de Liquidez Ácida, GAP de Vencimientos, GAP de Vencimientos alternativos, entre otros.

¹⁴ Depósitos pactados hasta 1 año y más de 1 año plazo.



CARTERA DE DEPÓSITOS POR TIPO DE CLIENTE (%)



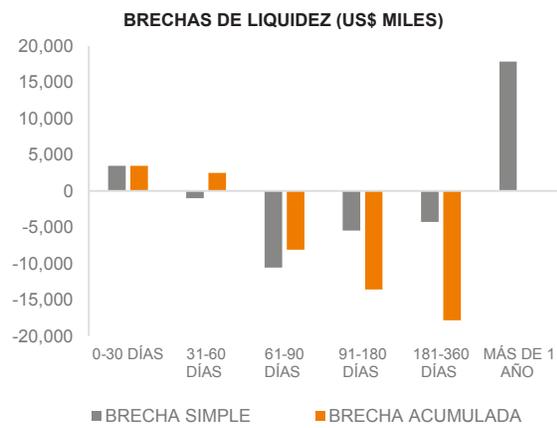
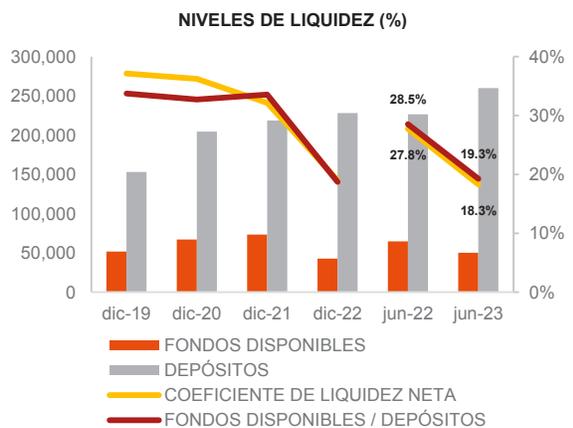
Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

Liquidez

Los fondos disponibles alcanzaron los US\$50,060 miles, registrando una disminución del 22.57% (-US\$14,590 miles), así como una menor participación dentro del total de activos, pasando de 18.4% a 12.7% a la fecha de análisis. El descenso de los fondos disponibles se ha visto marcado desde el 2022, principalmente por la canalización de recursos hacia la cartera de préstamos.

La situación de liquidez de Mi Banco muestra una importante disminución en los últimos cinco años, debido a las estrategias implementadas por la entidad, encaminadas a lograr un mayor equilibrio entre liquidez y rentabilidad; esencialmente con la reducción en los niveles prudenciales para una adecuada gestión, con incidencia directa en la estructura de costos. A junio 2023, la métrica de fondos disponibles sobre depósitos del público llegó hasta 19.3%, con los niveles más bajos respecto al promedio histórico (junio 2018-2022: 31.7%), pero cercanos a los reportados por el sistema financiero (19.96%). Cabe precisar que, el comportamiento anterior también se vio replicado en el coeficiente de liquidez neta al pasar de 27.8% a 18.3% a la fecha, en línea con los límites de tolerancia descritos en el Manual para la Gestión de Liquidez.

Respecto a las bandas de liquidez por plazos de vencimiento, la compañía registra brechas acumuladas positivas para las bandas de más corto plazo (0 a 60 días), principalmente motivadas por la importante disponibilidad de fondos y la recuperación de la cartera de préstamos, lo cual permite honrar sus compromisos con el público, las obligaciones sobre préstamos y sobre títulos de emisión propia en los plazos pactados.



Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

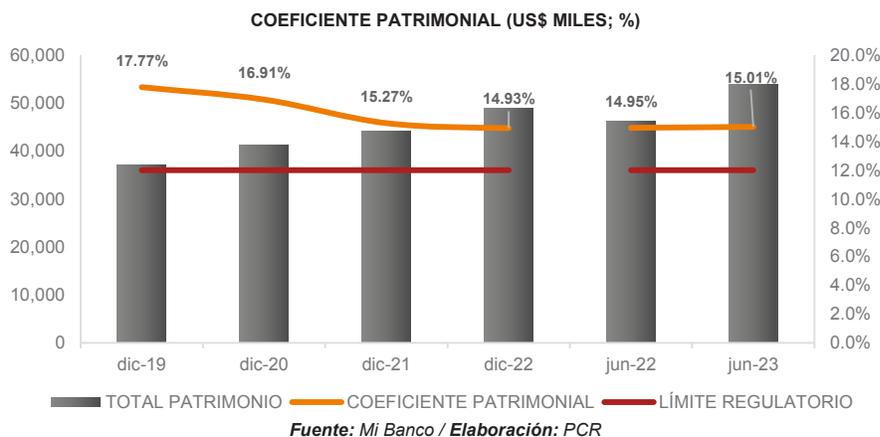
Riesgo de Solvencia

Al período de análisis, el patrimonio de Mi Banco ascendió a US\$ 53,984 miles, reflejando un incremento de 16.93% (+US\$7,818 miles), lo que evidencia una mayor eficiencia en el uso de capital propio para incentivar el crecimiento del negocio. A nivel de composición, el patrimonio se encuentra soportado en las reservas de capital con una participación del 61.0% (junio 2022: 56.2%), seguido del capital social con 29.5%, el resto se encuentra diversificado en resultados por aplicar y patrimonio restringido.

La intensificación de la colocación de recursos en cartera de préstamos propició un aumento en los activos ponderados por riesgo (+16.83%); a pesar de dicho comportamiento, el coeficiente patrimonial se mantuvo con relativa estabilidad,

resultando a la fecha de análisis en 15.0%¹⁵ (junio 2022: 14.95%), cercano al promedio registrado por el sistema financiero (15.17%). Respecto al endeudamiento legal, éste se ubicó en 26.08%, denotando una amplia brecha respecto al límite inferior requerido por el ente regulador (7%).

PCR reconoce la trayectoria de Mi Banco, la cual se ha venido desempeñando con niveles de solvencia robustos, acompañados de un adecuado cumplimiento de normativas y límites establecidos por la administración del Banco. Por otra parte, se estima que en el mediano plazo el crecimiento orgánico de la cartera se podría ralentizar por el menor ritmo del patrimonio, lo que podría generar una mayor necesidad de financiamiento externo para cubrir el apetito de crecimiento, implicando un aumento en los niveles de apalancamiento financiero y por consecuencia un aumento de costos que podría influir en el margen financiero.



Riesgo Operativo

Mi Banco administra el riesgo operativo a través de un sistema de control interno que cuenta con políticas, manuales, procedimientos y controles que ayudan a vigilar los procesos y mitigar los riesgos asociados a los mismos. Asimismo, el Banco ha realizado la implementación de la Metodología “Mi Estándar”, la cual promueve la mejora continua mediante un proceso de formación y capacitación permanente al personal operativo de sus agencias (cajeros, asistentes de negocios y subjes de Agencia).

Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM).

La Gestión del Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva de Mi Banco Mi Banco, incluye revisiones de cumplimiento a políticas y procedimientos en materia LDA/FT/FPADM, verificación de las transacciones realizadas por medio de Fede Banking y Fede Móvil, demás canales y medios de pago, seguimiento a transacciones realizadas por clientes de alto riesgo, verificación, análisis y monitoreo en el Servicio de Remesas Familiares, entre otros.

De acuerdo con el informe de Cumplimiento al Plan de Trabajo de la Oficialía de Cumplimiento, se observa un 100% de cumplimiento a las actividades aprobadas por la Junta Directiva del Banco para el primer semestre 2023, informe que brinda detalles sobre el cumplimiento de políticas, procedimientos y medidas de gestión del riesgo de LDA/FT. Es preciso destacar que, la entidad realiza análisis y monitoreo de las operaciones inusuales o que sobrepasen el umbral establecido en el marco legal.

Riesgo Legal y Reputacional

Mi Banco da cumplimiento a leyes y normativas que le son aplicables para prevenir y mitigar el riesgo legal y reputacional, actualiza constantemente las listas de cautela interna, PEP¹⁶ y listas internacionales en materia de prevención del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. A la fecha de análisis, según lo expresado por el Área Legal de Mi Banco, no se observa ningún litigio promovido en contra de la entidad, ni sentencia condenatoria de pago que afecte o disminuya la capacidad de pago con respecto a sus obligaciones financieras.

Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos del Banco proviene de operaciones de intermediación financiera por cobro de intereses y comisiones, concentrando el 96.87% del total de ingresos¹⁷. En ese sentido, los ingresos por operaciones de intermediación reportaron un crecimiento de 14.4% (+US\$2,520 miles), por debajo de la variación obtenida entre junio 2021 y 2022 (+32.93%), pero cercano de su promedio histórico. La evolución de estos ingresos es producto del

¹⁵ Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: l) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12 %)

¹⁶ Personas Políticamente Expuestas.

¹⁷ Ingresos totales: Ingresos por operaciones de intermediación + ingresos de otras operaciones + Ingresos no operacionales.

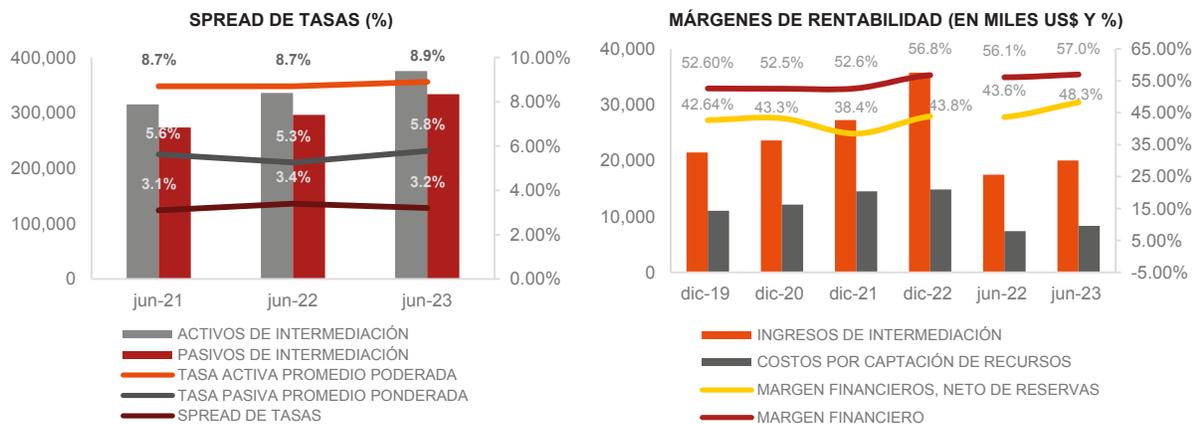


incremento por comisiones (+49.56%), debido a la mayor intensificación comercial de la entidad que permitió un aumento en las colocaciones.

En cuanto a los costos de captación, estos resultaron en US\$8,323 miles aumentando interanualmente en 12.99% (+US\$957 miles), derivado de un incremento en los pagos de intereses sobre depósitos (+17.55%) y por obligaciones sobre préstamos (+12.44%); lo anterior se encuentra explicado por un importante aumento en el volumen de captación de recursos y en menor medida por el incremento en las tasas de interés.

El comportamiento anterior permitió que el resultado financiero se situara en US\$11,477miles, elevándose en 16.23% (+US\$1,603 miles), favoreciendo al margen financiero el cual pasó de 56.1% a 57.0%, impulsado por mayores ingresos asociados a la cartera de préstamos. Es importante resaltar que el spread de tasas de interés del Banco resultó en 3.2%, por debajo de su período comparativo (3.4%), debido a un considerable incremento en la tasa pasiva promedio, particularmente por un ajuste al alza en la tasa de interés por depósitos a plazos.

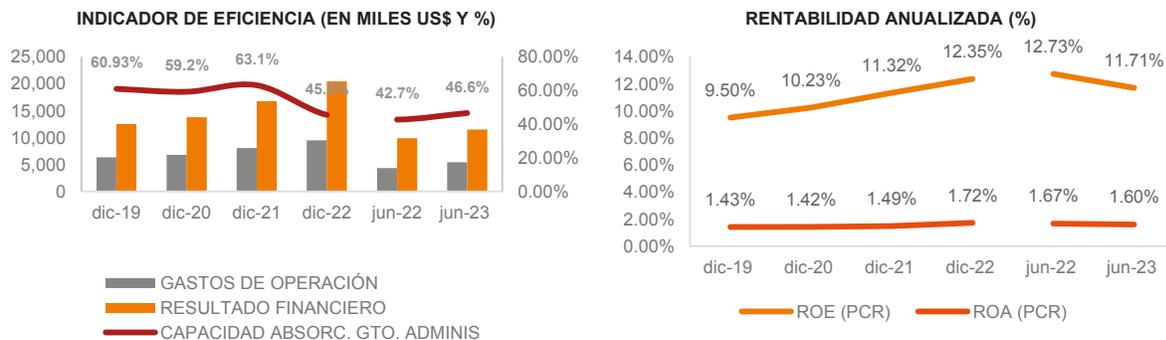
Por otra parte, el margen financiero neto de reservas resultó en 48.3% al primer semestre 2023, con una mejor posición respecto del 43.6% registrado junio 2022, dicha mejora se encuentra fundamentada en el desempeño financiero y por menor gasto de provisiones para el saneamiento de cartera (-20.21%), el cual cerró con un monto de US\$1,751 miles (junio 2021: US\$2,195 miles), favoreciendo la capacidad de absorción de saneamientos del Banco con 5.79%, cumpliendo con el parámetro establecido por el regulador (25%).



Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

Respecto a los gastos operativos¹⁸, estos mostraron una expansión del 25.98% (+US\$1,123 miles), generados principalmente por la mayor erogación de gastos de funcionarios y empleados¹⁹ (+23.62%) con énfasis en el área de negocios, así como gastos generales (+23.27%) que permitieron elevar las operaciones del negocio. Lo anterior permitió que el margen operativo experimentara una mejora sustancial al pasar de 19.1% a 21.2% a junio 2023, superando al sistema financiero consolidado (15.38%).

Finalmente, la rentabilidad anualizada del Banco se redujo levemente, pero con un comportamiento estable respecto a los niveles pre-pandémicos a partir del buen desempeño financiero, cerrando a junio 2023 con una rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) y sobre el patrimonio (ROE) de 1.6% y 11.71%, respectivamente (junio 2022: 1.67% y 12.73%, consecutivamente). Cabe mencionar que, la rentabilidad del Banco se mantuvo cercana al promedio registrado por el sector de Bancos Cooperativos (ROA: 2.1%; ROE: 11.39%).



Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

¹⁸ Se incluyen gastos de funcionarios y empleados, generales, amortizaciones y depreciaciones.

¹⁹ Durante el primer semestre 2023 la entidad reportó un total de 197 colaboradores (junio 2022: 177).

Resumen de la Emisión

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN	
Nombre del emisor	: MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.
Denominación	: PBMIBANCO1
Clase de Valor	: Papeles Bursátiles representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por el Emisor.
Monto máximo de la emisión	: El monto de la emisión es hasta veinticinco millones de dólares de los Estados Unidos de América. (US\$25,000,000.00) La emisión de papeles bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, tendrá un plazo de hasta diez años contados a partir de la fecha del otorgamiento del asiento material en el Registro Público Bursátil; dentro de este plazo el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de títulos:
Plazo de la emisión	: A) Desde quince días hasta tres años. B) Los valores se pueden emitir a descuento o valor par. Dentro de los diez años de autorización para su negociación, el emisor podrá realizar colocaciones sucesivas de valores con un plazo no mayor al establecido y sin exceder el monto máximo autorizado en el programa. Ningún tramo de la emisión podrá tener vencimiento posterior al plazo de la emisión.
Transferencia de los valores	: Los traspasos de los valores representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta se efectuarán por medio de transferencia contable en el registro de cuenta de valores que de forma electrónica lleva la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V., en adelante CEDEVAL, S.A. DE C.V. El pago de los Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. podrán no tener garantía específica o estar garantizados desde un 125% con cartera de préstamos clasificados como "A1" y "A2" otorgados por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. Esta opción estará a cargo del emisor y se definirá al momento de colocar cada uno de los tramos en la Bolsa de Valores de El Salvador.
Garantía de la Emisión	: El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones en cuenta de cada titular, durante todo el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija o variable.
Tasa de interés	: Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V. para financiar operaciones de intermediación a corto y mediano plazo; también los recursos podrán ser utilizados como una alternativa de fondeo y calce de operaciones activas y pasivas.
Destino de los recursos	

Fuente: Hencorp, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa / Elaboración: PCR

Para conocer más sobre otras características de la Emisión, favor remitirse al prospecto publicado por la Bolsa de Valores de El Salvador²⁰.

Desempeño de la Emisión PBMIBANCO1

El propósito de la colocación del Papel Bursátil fue fundamentalmente la obtención de fondos como base esencial para que realice una efectiva labor de intermediación financiera. En ese sentido, a la fecha de estudio Mi Banco reporta un monto colocado de US\$4,625 miles, distribuidos en siete tramos no garantizados, con tasas de interés promedio de entre 5.6% a 7.0%, y con vencimientos de hasta un año plazo.

DETALLE DE TRAMOS EMITIDOS EN PAPEL BURSÁTIL A JUNIO 2023						
TRAMOS VIGENTES	MONTO COLOCADO	GARANTIZADO	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO EN MESES	TASA
PBMIBANCO1 -TRAMO 18	700,000.00	SIN GARANTÍA	25/10/2022	25/10/2023	12	5.8%
PBMIBANCO1 -TRAMO 19	600,000.00	SIN GARANTÍA	29/12/2022	29/12/2023	12	5.6%
PBMIBANCO1 -TRAMO 20	1,350,000.00	SIN GARANTÍA	17/1/2023	17/7/2023	6	6.3%
PBMIBANCO1 -TRAMO 21	875,000.00	SIN GARANTÍA	19/1/2023	19/1/2024	12	6.6%
PBMIBANCO1 -TRAMO 22	400,000.00	SIN GARANTÍA	16/2/2023	16/2/2024	12	7.0%
PBMIBANCO1 -TRAMO 23	300,000.00	SIN GARANTÍA	17/2/2023	17/2/2024	12	7.0%
PBMIBANCO1 -TRAMO 24	400,000.00	SIN GARANTÍA	2/3/2023	2/3/2024	12	7.0%
TOTAL	4,625,000.00					

Fuente: Mi Banco / Bolsa de Valores de El Salvador S.A. de C.V. / Elaboración: PCR

²⁰ <https://www.bolsadevalores.com.sv/files/32505/Prospecto%20MiBanco%20PB%202020.pdf>



Estados Financieros no Auditados

COMPONENTE	BALANCE GENERAL MI BANCO (US\$ MILES)					
	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
FONDOS DISPONIBLES	51,670.25	66,916	73,322	42,704	64,650	50,060
ADQUISICIÓN TEMPORAL DE DOCUMENTOS	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS	5,406.42	11,208	654	1,501	854	67
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	184,125.98	210,964	247,223	289,016	270,604	325,489
PRÉSTAMOS VIGENTES	184,887	212,940	248,845	290,846	272,448	327,390
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	737.93	445	677	441	228	550
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	184,148.87	212,495	248,167	290,405	272,220	326,841
PRÉSTAMOS VENCIDOS	724.06	489	1,054	905	879	560
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	(1,484.88)	(2,465)	(2,675)	(2,736)	(2,722)	(2,460.7)
OTROS ACTIVOS	3,408.49	3,593	3,824	4,905	4,534	5,511
ACTIVO FIJO	3,139.76	3,029	9,760	12,517	10,452	13,781
TOTAL ACTIVOS	247,750.90	295,710	334,783	350,642	351,095	394,908
DEPÓSITOS	153,172.21	204,588	218,621	228,104	226,593	260,043
DEPÓSITOS A LA VISTA	17,957.84	34,816	40,958	37,579	47,494	44,060
DEPÓSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	96,952.89	136,199	141,730	157,469	145,828	182,460
DEPÓSITOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	34,907.53	31,478	33,230	31,005	31,358	30,643
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS	3,353.95	2,094	2,702	2,052	1,913	2,880
PRÉSTAMOS	53,595.35	32,506	55,467	61,645	60,153	69,090
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	203.69	-	-	-	-	1,733
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	18,735.60	11,385	22,372	29,597	29,189	37,398
PRÉSTAMOS PACTADOS A CINCO O MÁS AÑOS PLAZO	34,656.06	21,121	33,094	32,048	30,964	29,959
OBLIGACIONES A LA VISTA	-	-	-	-	-	-
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	11,034	11,630	4,870	9,438	4,635
DOCUMENTOS TRANSADOS	-	-	-	-	-	-
CHEQUES Y OTROS VALORES POR APLICAR	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS	3,798.33	6,429	4,899	7,099	8,745	7,157
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-
DEUDA SUBORDINADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	210,565.89	254,556	290,616	301,718	304,929	340,924
CAPITAL SOCIAL	13,482.29	15,177	15,164	15,464	15,371	15,917
APORTES DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR	2.18	2	2	2	2	2
RESERVAS DE CAPITAL	19,901.35	21,645	22,945	26,086	25,938	32,907
RESULTADOS POR APLICAR	2,366.27	2,281	4,582	5,870	3,380	3,657
PATRIMONIO RESTRINGIDO	1,432.92	2,049	1,474	1,502	1,474	1,502
TOTAL PATRIMONIO	37,185.01	41,154	44,167	48,924	46,166	53,984
PASIVO + PATRIMONIO	247,750.90	295,710	334,783	350,642	351,095	394,908

Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

COMPONENTE	ESTADO DE RESULTADOS MI BANCO (US\$ MILES)					
	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	21,465.47	23,597	27,272	35,777	17,502	20,022
COSTOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS	11,029.75	12,136	14,500	14,859	7,366	8,323
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN	10,435.72	11,461	12,772	20,918	10,136	11,699
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	2,359.65	2,682	4,557	201	99	122
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	262.75	339	576	698	361	344
UTILIDAD FINANCIERA	12,532.62	13,804	16,753	20,421	9,874	11,477
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	2,087.48	2,282	4,275	4,000	1,972	1,227
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	285.10	154	241	646	222	524
UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS	10,160.04	11,368	12,238	15,775	7,680	9,726
GASTOS DE OPERACIÓN	6,358.00	6,783	8,053	9,507	4,324	5,448
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	3,447.86	3,543	3,648	4,728	2,064	2,551
GASTOS GENERALES	2,627.56	2,463	4,063	4,480	2,108	2,599
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	282.58	777	342	299	152	297
UTILIDAD DE OPERACIÓN	3,802.04	4,585	4,185	6,268	3,355	4,278
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.12	2,036	3,212	2,834	1,538	1,013
GASTOS NO OPERACIONALES	318.64	383	714	439	219	241
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3,484.52	6,237	6,683	8,663	4,674	5,051
IMPUESTOS DIRECTOS	903.94	1,853	1,683	2,619	1,293	1,394
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	171.54	175	-	-	-	-
UTILIDAD NETA	2,409.04	4,209	5,000	6,043	3,380	3,657

Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS MI BANCO (% Y VECES)						
INDICADORES FINANCIEROS	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
CALIDAD DE CARTERA (SSF)						
VARIACIÓN DE PRÉSTAMOS NETOS	22.20%	14.58%	17.19%	16.90%	18.96%	20.28%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	0.39%	0.23%	0.42%	0.31%	0.32%	0.17%
COBERTURA DE RESERVAS	205.08%	504.3%	253.9%	302.2%	309.7%	439.8%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	0.80%	1.2%	1.1%	0.9%	1.0%	0.8%
LIQUIDEZ						
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	37.13%	36.2%	32.1%	19.0%	27.8%	18.3%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS	33.73%	32.7%	33.5%	18.7%	28.5%	19.3%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	37.26%	38.2%	33.8%	19.4%	28.9%	19.3%
SOLVENCIA						
COEFICIENTE PATRIMONIAL	17.77%	16.9%	15.2%	14.9%	14.9%	15.0%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	16.92%	16.0%	14.6%	15.5%	14.8%	15.5%
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS	84.99%	86.1%	86.8%	86.0%	86.9%	86.3%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	5.66	618.5%	658.0%	616.7%	660.5%	631.5%
RENTABILIDAD						
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48.62%	48.6%	46.8%	58.5%	57.91%	58.4%
MARGEN FINANCIERO	52.60%	52.5%	52.6%	56.8%	56.1%	57.0%
MARGEN FINANCIEROS, NETO DE RESERVAS	42.64%	43.3%	38.4%	43.8%	43.6%	48.3%
MARGEN OPERATIVO	15.96%	17.4%	13.1%	17.4%	19.1%	21.2%
MARGEN NETO	10.11%	16.0%	15.7%	16.8%	19.2%	18.2%
ROE (PCR)	9.50%	10.23%	11.32%	12.35%	12.73%	11.71%
ROE (SSF)	9.62%	10.3%	11.3%	12.4%	14.6%	13.5%
ROA (PCR)	1.43%	1.42%	1.49%	1.72%	1.67%	1.60%
ROA (SSF)	1.43%	1.4%	1.5%	1.7%	1.9%	1.9%
EFICIENCIA						
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	60.93%	59.2%	63.1%	45.5%	42.7%	46.6%

Fuente: Mi Banco - SSF / Elaboración: PCR

Nota sobre información empleada para el análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoría o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.



