

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

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>Activo</u> | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Corriente: | | | |
| Bancos y otras instituciones financieras | 4, 10 | 1,201,029.78 | 1,221,350.00 |
| Impuestos | 11 | 1,171,124.96 | 1,191,888.63 |
| Gastos pagados por anticipado | | 29,816.85 | 29,461.37 |
| | | 87.97 | 0.00 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Inversiones financieras a largo plazo | 5 | 5.03 | 1,314.62 |
| Derecho de explotación de puesto de bolsa | 6 | 0.00 | 5.03 |
| Total activo | | 1,201,034.81 | 1,222,664.62 |
| Pasivo | | | |
| Corriente: | | | |
| Obligaciones por operaciones bursátiles | | 9,226.66 | 8,345.37 |
| Cuentas por pagar | 9 | 7,024.29 | 7,024.29 |
| Total pasivo | | 9,226.66 | 8,345.37 |
| Patrimonio | | | |
| Capital: | 12 | 1,191,808.15 | 1,214,319.25 |
| Capital social | | 690,000.00 | 690,000.00 |
| | | 690,000.00 | 690,000.00 |
| Reservas de capital: | | | |
| Reserva legal | 12 | 137,924.57 | 137,924.57 |
| | | 137,924.57 | 137,924.57 |
| Resultados: | | | |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 12 | 363,883.58 | 386,394.68 |
| Resultados del presente ejercicio | | 386,394.68 | 389,816.35 |
| | | (22,511.10) | (3,421.67) |
| Total pasivo más patrimonio | | 1,201,034.81 | 1,222,664.62 |
| Cuentas contingentes de compromiso y control propias: | | | |
| Cuentas contingentes de compromiso y control deudoras: | | | |
| Garantías otorgadas | 14 | 114,285.72 | 114,285.71 |
| | | 114,285.72 | 114,285.71 |
| Cuentas de control deudoras: | | | |
| | | 114,285.72 | 114,285.71 |
| Cuentas contingentes de compromiso y control acreedoras: | | | |
| Responsabilidad por garantías otorgadas | 14 | 114,285.72 | 114,285.71 |
| | | 114,285.72 | 114,285.71 |
| Cuentas de control acreedoras: | | | |
| | | 114,285.72 | 114,285.71 |

AUDITORES-KPMG-S.A.
INSCRIPCIÓN No. 422
CVPCPA

REPÚBLICA DE
- EL SALVADOR -

AUDITOR ROMULO MEJIA GONZALEZ
INSCRIPCIÓN No. 2234
CVPCPA
REPÚBLICA DE
- EL SALVADOR -

José Eduardo Luna Roshardt
Representante Legal



Ana Maria Alas de Peña
Gerente General

CONTADOR
RICARDO ERNESTO MEJIA REINOZA
INSCRIPCIÓN No. 8413
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Ricardo Ernesto Mejia Reinoza
Contador

KPMG, S.A.
Auditores Externos

Cifras cotejadas con registros contables
Auxiliares para propósitos municipales

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


Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)


| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Gastos de operación | | 25,466.45 | 22,466.51 |
| Gastos de operación de servicios bursátiles | | 4,068.00 | 4,068.00 |
| Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles | 13 | 20,088.86 | 18,255.71 |
| Gastos por depreciación, amortización y deterioro de operaciones corrientes | | 1,309.59 | 142.80 |
| Resultados de operación | | (25,466.45) | (22,466.51) |
| Más: | | | |
| Ingresos financieros: | | | |
| Ingresos por inversiones financieras | | 5.00 | 5.00 |
| Otros ingresos financieros | 16 | 3,596.32 | 20,614.67 |
| Resultados antes de intereses e impuesto | | (21,865.13) | (1,846.84) |
| Gastos financieros | 17 | (645.72) | (723.20) |
| Gastos financieros | | (645.72) | (723.20) |
| Resultados después de intereses y antes de impuesto | | (22,510.85) | (2,570.04) |
| Impuesto | | 0.25 | 851.63 |
| Impuesto sobre la renta | 11 | 0.25 | 851.63 |
| Resultados después de impuesto | | (22,511.10) | (3,421.67) |
| Ingresos y gastos extraordinarios | | | |
| Resultados del presente ejercicio | | (22,511.10) | (3,421.67) |
| Utilidades retenidas al inicio del período | | 386,394.68 | 389,816.35 |
| Total de utilidades retenidas al final del año | | 363,883.58 | 386,394.68 |
| Determinación de las utilidades/pérdidas por acción: | | | |
| Utilidad/pérdida del período antes de impuesto | | (0.33) | (0.04) |
| Utilidad/pérdida del período antes de partidas extraordinarias | | (0.33) | (0.05) |
| Utilidad/pérdida neta | | (0.33) | (0.05) |
| Número de acciones comunes en circulación | | 69,000.00 | 69,000.00 |
| Valor nominal por acción | | 10.00 | 10.00 |

AUDITORES-KPMG, S.A.
 INSCRIPCIÓN No. 422
 CVPCPA

REPUBLICA DE EL SALVADOR
 AUDITOR CIRO ROMERO MEJIA GONZALEZ
 INSCRIPCIÓN No. 2234
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR


 José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal

CORREDORES DE BOLSA
 CUSCATLAN SV INVERSIONES S.A. DE C.V.
 - San Salvador -


 Ana Maria Alas de Peña
 Gerente General

CONTADOR
 RICARDO ERNESTO MEJIA REINOZA
 INSCRIPCIÓN No. 8413
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR


 Ricardo Ernesto Mejia Reinoza
 Contador


 KPMG, S.A.
 Auditores Externos

Cifras cotejadas con registros contables
 Auxiliares para propósitos municipales

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

Estados de Cambios en el Patrimonio

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

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>Capital accionario</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 12 | 690,000.00 | 137,924.57 | 389,816.35 | 1,217,740.92 |
| Resultados del ejercicio | | 0.00 | 0.00 | (3,421.67) | (3,421.67) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 12 | 690,000.00 | 137,924.57 | 386,394.68 | 1,214,319.25 |
| Resultados del ejercicio | | 0.00 | 0.00 | (22,511.10) | (22,511.10) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 12 | 690,000.00 | 137,924.57 | 363,883.58 | 1,191,808.15 |

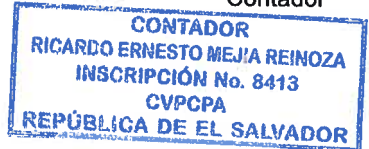


[Handwritten Signature]
 José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal

[Handwritten Signature]
 Ana Maria Alas de Peña
 Gerente General

[Handwritten Signature]
 Ricardo Ernesto Mejia Reinoza
 Contador

[Handwritten Signature]
 KPMG, S.A.
 Auditores Externos



Cifras cotejadas con registros contables
 Auxiliares para propósitos municipales



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

Estados de Flujos de Efectivo

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

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | 0.00 | 0.00 |
| Menos: | | | |
| Pagos por costos de servicios | | (4,068.00) | (4,068.00) |
| Pagos a proveedores | | (12,610.30) | (5,674.89) |
| Pagos de impuestos y contribuciones | | <u>(7,040.97)</u> | <u>(9,129.37)</u> |
| Efectivo usado en actividades de operación | | <u>(23,719.27)</u> | <u>(18,872.26)</u> |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | <u>3,601.32</u> | <u>20,619.67</u> |
| Efectivo proveniente de actividades de inversión | | <u>3,601.32</u> | <u>20,619.67</u> |
| Disminución (aumento) neto en el efectivo | | (20,763.67) | 1,747.41 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | | <u>1,191,888.63</u> | <u>1,190,141.22</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 4 | <u>1,171,124.96</u> | <u>1,191,888.63</u> |
| Conciliación del resultado neto con el efectivo usado en actividades de operación: | | | |
| Resultados del presente ejercicio | | (22,511.10) | (3,421.67) |
| Ajuste para conciliar la pérdida del período con el efectivo neto usado en las operaciones: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | (3,601.32) | (20,619.67) |
| Depreciación y amortización del período | | 1,309.59 | 142.80 |
| Gasto financiero | | 645.72 | 723.20 |
| Gasto por impuesto corriente | | <u>0.25</u> | <u>851.63</u> |
| Subtotal | | <u>(24,156.86)</u> | <u>(22,323.71)</u> |
| Cambios netos en el activo y pasivo: | | | |
| Aumento en cuentas y documentos por cobrar relacionadas | | 0.00 | 8,416.56 |
| (Aumento) disminución impuestos | | (355.73) | 1,209.75 |
| Disminución en gastos pagados por anticipado | | (87.97) | 0.00 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | | 881.29 | (2,903.39) |
| Disminución en impuestos por pagar propios | | <u>0.00</u> | <u>(3,271.47)</u> |
| Efectivo usado en las actividades de operación | | <u>(23,719.27)</u> | <u>(18,872.26)</u> |



José Eduardo Luna Roshardt
Representante Legal

Ana Maria Alas de Peña
Gerente General



Ricardo Ernesto Mejia Reinoza
Contador

KPMG, S.A.
Auditores Externos

Cifras catejadas con registros contables
Auxiliares para propósitos municipales

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Índice del contenido
31 de diciembre de 2023 y 2022

| | N° Página |
|---|-----------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-3 |
| Estados Financieros: | |
| Balances Generales | 4 |
| Estados de Resultados | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8-15 |



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa (“la Compañía”), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 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 Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador y las bases de presentación y políticas contables detalladas en la nota (2) a los estados financieros.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

- Base de contabilidad: Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las normas contables para casas de corredores de bolsa vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota (19) a los estados financieros. Adicionalmente, el supuesto de negocio en marcha no ha sido usado para la preparación de los estados financieros debido a que la Compañía no está operando y la Administración está en proceso de definir cuál será la actividad económica de la Compañía, según se describe en la nota (1) a los estados financieros. Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2023, los activos corresponden a su valor recuperable y los pasivos a su valor exigible. Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.
- Compañías afiliadas y relacionadas: Llamamos la atención a la nota (10) a los estados financieros que describe que Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo transacciones con las mismas.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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

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

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

San Salvador, El Salvador
9 de febrero de 2024



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

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|--------------|--------------|
| <u>Activo</u> | | | |
| Corriente: | | | |
| Bancos y otras instituciones financieras | 4, 10 | 1,201 | 1,222 |
| Impuestos | 11 | 1,171 | 1,192 |
| | | 30 | 30 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Derecho de explotación de puesto de bolsa | 6 | 0 | 1 |
| | | 0 | 1 |
| Total activo | | 1,201 | 1,223 |
| <u>Pasivo</u> | | | |
| Corriente: | | | |
| Obligaciones por operaciones bursátiles | | 9 | 8 |
| Cuentas por pagar | 9 | 7 | 7 |
| | | 2 | 1 |
| Total pasivo | | 9 | 8 |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital: | 12 | 1,192 | 1,215 |
| Capital social | | 690 | 690 |
| | | 690 | 690 |
| Reservas de capital: | | 138 | 138 |
| Reserva legal | 12 | 138 | 138 |
| Resultados: | 12 | 364 | 387 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 387 | 390 |
| Resultados del presente ejercicio | | (23) | (3) |
| Total pasivo más patrimonio | | 1,201 | 1,223 |
| Cuentas contingentes de compromiso y control propias: | | | |
| Cuentas contingentes de compromiso y control deudoras: | | | |
| Garantías otorgadas | 14 | 114 | 114 |
| | | 114 | 114 |
| Cuentas de control deudoras: | | 114 | 114 |
| Cuentas contingentes de compromiso y control acreedoras: | | | |
| Responsabilidad por garantías otorgadas | 14 | 114 | 114 |
| | | 114 | 114 |
| Cuentas de control acreedoras | | 114 | 114 |

Las notas que aparecen en las páginas 8 a 15 son parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados

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

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

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Gastos de operación | | 25 | 22 |
| Gastos de operación de servicios bursátiles | | 4 | 4 |
| Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles | 13 | 20 | 18 |
| Gastos por depreciación, amortización y deterioro de operaciones | | 1 | 0 |
| Resultados de operación | | (25) | (22) |
| Más: | | | |
| Ingresos financieros: | | | |
| Otros ingresos financieros | 16 | 3 | 21 |
| Resultados antes de intereses e impuesto | | (22) | (1) |
| Gastos financieros | 17 | (1) | (1) |
| Gastos financieros | | (1) | (1) |
| Resultados después de intereses y antes de impuesto | | (23) | (2) |
| Impuesto | | 0 | 1 |
| Impuesto sobre la renta | 11 | 0 | 1 |
| Resultados después de impuesto | | (23) | (3) |
| Ingresos y gastos extraordinarios | | 0 | 0 |
| Resultados del presente ejercicio | | (23) | (3) |
| Utilidades retenidas al inicio del período | | 387 | 390 |
| Total de utilidades retenidas al final del año | | 364 | 387 |
| Determinación de las utilidad/pérdidas por acción: | | | |
| Utilidad/pérdida del período antes de impuesto | | (0.33) | (0.04) |
| Utilidad/pérdida del período antes de partidas extraordinarias | | (0.33) | (0.05) |
| Utilidad/pérdida neta | | (0.33) | (0.05) |
| Número de acciones comunes en circulación | | 69,000 | 69,000 |
| Valor nominal por acción | | 10 | 10 |

Las notas que aparecen en las páginas 8 a 15 son parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio

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

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

| | <u>Nota</u> | <u>Capital accionario</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------|-------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 12 | 690 | 138 | 390 | 1,218 |
| Resultados del ejercicio | | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(3)</u> | <u>(3)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 12 | 690 | 138 | 387 | 1,215 |
| Resultados del ejercicio | | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(23)</u> | <u>(23)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 12 | <u>690</u> | <u>138</u> | <u>364</u> | <u>1,192</u> |

Las notas que aparecen en las páginas 8 a 15 son parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Flujos de Efectivo

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

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

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | 0 | 0 |
| Menos: | | | |
| Pagos por costos de servicios | | (4) | (4) |
| Pagos a proveedores | | (13) | (6) |
| Pagos de impuestos y contribuciones | | <u>(7)</u> | <u>(9)</u> |
| Efectivo usado en actividades de operación | | <u>(24)</u> | <u>(19)</u> |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | <u>3</u> | <u>21</u> |
| Efectivo proveniente de actividades de inversión | | <u>3</u> | <u>21</u> |
| (Disminución) aumento neto en el efectivo | | (21) | 2 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | | <u>1,192</u> | <u>1,190</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 4 | <u><u>1,171</u></u> | <u><u>1,192</u></u> |
| Conciliación del resultado neto con el efectivo usado en actividades de operación: | | | |
| Resultados del presente ejercicio | | (23) | (3) |
| Ajuste para conciliar la utilidad (pérdida) del período con el efectivo neto usado en las operaciones: | | | |
| Ingresos por interés de depósito y dividendos | | (3) | (21) |
| Depreciación y amortización del período | | 1 | 0 |
| Gastos financieros | | 1 | 1 |
| Gasto por impuesto corriente | | <u>0</u> | <u>1</u> |
| Subtotal | | <u>(24)</u> | <u>(22)</u> |
| Cambios netos en el activo y pasivo: | | | |
| Aumento en cuentas y documentos por cobrar relacionadas | | 0 | 9 |
| Aumento (disminución) en impuestos | | (1) | 1 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | | 1 | (4) |
| Disminución en impuestos por pagar propios | | <u>0</u> | <u>(3)</u> |
| Efectivo usado en las actividades de operación | | <u><u>(24)</u></u> | <u><u>(19)</u></u> |

Las notas que aparecen en las páginas 8 a 15 son parte integral de estos estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Operaciones

La actividad principal de Cuscatlán SV Inversiones, S.A. de C.V. Corredores de Bolsa (en adelante la Casa de Corredores) era la intermediación en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores que opera Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. Las principales operaciones que realizaba eran la prestación de servicio de compra y venta de títulos valores en el mercado bursátil primario y secundario, operaciones de reporto, trámite y asesoría financiera.

La Casa de Corredores como subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A., forma parte del conglomerado financiero cuya sociedad controladora de finalidad exclusiva es Inversiones Financieras Grupo Imperia Cuscatlán, S.A.; en consecuencia, está sujeta a las regulaciones aplicables a entidades miembros de Conglomerados Financieros y demás leyes de aplicación general, incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

La sociedad no realiza operaciones de corretaje, lo cual fue conocido por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en 2015 dejando sin efecto la autorización para prestar servicios de Administración de Cartera.

Actualmente, la Compañía no está operando y la Administración está en proceso de definir cuál será la actividad económica de la Compañía.

(2) Bases de Preparación y Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador. Al 31 de diciembre de 2023, los estados financieros han sido preparados sobre la base del monto de los activos que corresponde a su valor recuperable y los pasivos a su valor exigible, por lo que estos estados financieros no han sido preparados usando el supuesto de negocio en marcha.

A continuación, se resumen las políticas contables adoptadas por la Casa de Corredores:

(a) Estados financieros básicos

Los estados financieros básicos para las Casas de Corredores de Bolsa son: el balance general, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de operaciones bursátiles.

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022 la Compañía no realizó operaciones bursátiles, por lo que no presenta el Estado de Operaciones Bursátiles.

(b) Estado de resultados

El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas. Adicionalmente, los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales.

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.

(Corredores de Bolsa)

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(c) Resultados por acción

Los resultados por acción se han calculado con base al número de acciones en circulación durante el período. De acuerdo con los instructivos vigentes se divulga además de la utilidad o pérdida básica por acción, la utilidad o pérdida por acción antes del impuesto sobre la renta y antes y después de partidas extraordinarias.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo incluyen los efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimiento original de tres meses o menos y los depósitos restringidos.

(e) Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías:

1. Inversiones conservadas hasta el vencimiento. En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la intención positiva como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. La intención y capacidad de la Casa de Corredores es congruente con las políticas de riesgo y de clasificación del activo financiero.

2. Activos clasificados como disponibles para la venta. En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como: a) negociables, b) préstamos y partidas por cobrar, c) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o d) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en los resultados.

(f) Ingresos por servicios bursátiles e inversiones

Los ingresos por servicios bursátiles (comisiones) e inversiones se reconocen sobre la base de lo devengado.

(g) Valorización de la moneda extranjera

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

(h) Indemnizaciones

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Casa de Corredores según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. Al 31 de diciembre de 2023, la Casa de Corredores no presenta pasivo laboral.

(i) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Casa de Corredores realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición 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 período en que se produzcan tales cambios.

Notas a los Estados Financieros

(3) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera en dólares de los Estados Unidos de América se presenta en cifras completas.

(4) Bancos y Otras Instituciones Financieras

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------|--------------|
| Cuenta corriente en bancos locales (nota10) | <u>1,171</u> | <u>1,192</u> |

De los anteriores depósitos se encuentra restringido, lo siguiente:

| <u>Banco</u> | <u>Monto restringido</u> | <u>Causal de restricción</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--|
| Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. | 7 | Saldos remanentes de cartera en administración |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos de efectivo en cuenta corriente devengaron una tasa de interés del 1.75 % en ambos años.

(5) Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las inversiones financieras a largo plazo por acciones y participaciones en Bolsa de Valores de El Salvador son de US\$ 5.03 (cifra absoluta).

(6) Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

El derecho de explotación de puesto de bolsa fue adquirido el 26 de febrero de 1992, el costo de adquisición fue de US\$ 6, que estaba siendo amortizado en un período de cuarenta años y vencía en febrero de 2032. Al 31 de diciembre de 2023 se liquidó contra el gasto. El saldo amortizado hasta 2022 fue de US\$ 5 y el saldo pendiente de amortizar de US\$ 1. El gasto anual por amortización aplicado durante el 2023 es de \$ 1.

(7) Volumen de Operaciones

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Casa de Corredores no tiene transacciones bursátiles que reportar.

(8) Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Corredores no presenta operaciones pendientes de liquidar por reportos, operaciones al contado, a plazo e internacionales.

(9) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, son honorarios y servicios por un monto de US\$ 2 y US\$ 1, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

(10) Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

La Casa de Corredores es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con las mismas.

Las principales transacciones con compañías relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldos de depósitos en bancos | <u>1,169</u> | <u>1,190</u> |

Las principales transacciones con compañías relacionadas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|-------------|
| Intereses recibidos por depósitos bancarios | <u>3</u> | <u>3</u> |

(11) Impuesto sobre la Renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Corredores determinó un impuesto sobre la renta de US\$ 0 y US\$ 1, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene un saldo a favor de pago a cuenta y retenciones de impuesto sobre la renta por US\$ 30 para ambos años.

El pago a cuenta por recuperar se determina de la siguiente manera:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Impuesto sobre la renta determinado de 25 % de la utilidad imponible | 0 | 0 |
| Menos: Otras retenciones | 0 | (2) |
| Anticipos de pago a cuenta | <u>(30)</u> | <u>(28)</u> |
| Pago a cuenta por recuperar | <u><u>(30)</u></u> | <u><u>(30)</u></u> |

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto presentadas por la Casa de Corredores durante los tres años siguientes a la fecha de su presentación.

(12) Patrimonio Neto

Capital social

El capital social de US\$ 690 está compuesto por 69,000 acciones con un valor nominal de US\$ 10.00 dólares por acción.

El principal accionista de la Casa de Corredores es Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A., con una participación del 99.99 %.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Corredores mantiene un patrimonio de US\$ 1,192 (US\$ 1,215 en 2022) en cumplimiento al capital mínimo requerido para las Casas Corredoras de Bolsa para ambos períodos.

Resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las utilidades distribuibles ascienden a US\$ 364 y US\$ 387, respectivamente. No existe un período límite para la distribución de utilidades; no obstante, la ley requiere que antes de la distribución de utilidades, sean compensadas las pérdidas obtenidas. Las utilidades que se distribuyen a los accionistas, que corresponden a utilidades obtenidas hasta el 31 de diciembre de 2010, ya sea en efectivo o en acciones, son consideradas como rentas no gravables para el accionista que las recibe, siempre que la sociedad que realice la distribución haya pagado el impuesto correspondiente cuando las obtuvo. La distribución de dividendos de las utilidades que correspondan al año fiscal 2011 y en adelante, serán sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5 % que constituirá pago definitivo del respectivo impuesto para el accionista que recibe el dividendo.

Reserva legal

El Código de Comercio requiere que las compañías destinen el 7 % de sus utilidades anuales antes de impuesto para constituir una reserva legal, hasta completar un mínimo del 20 % del capital social requerido. Esta reserva debe ser mantenida en la forma que prescribe la Ley, la cual requiere que cierta porción de ella sea invertida en determinados tipos de activos. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de US\$ 138 para ambos años.

(13) Gastos de Operación

Un resumen de los gastos generales administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Gastos generales: | | |
| Honorarios y servicios | 13 | 11 |
| Contribuciones e impuestos | <u>7</u> | <u>7</u> |
| | <u>20</u> | <u>18</u> |

(14) Cauciones Obtenidas de Terceros

Con respecto a las cauciones recibidas de terceros, de acuerdo a los artículos 63 y 113A, literal a) de la Ley del Mercado de Valores, la Casa de Corredores al 31 de diciembre de 2023 y 2022, cuenta con una fianza por US\$ 114 para responder por las operaciones bursátiles. La fianza vigente al 31 de diciembre de 2023 vence el 12 de marzo de 2024 (la fianza de 2022 venció el 12 de marzo de 2023).

(15) Valores Recibidos para Custodia y Cobro

Los valores recibidos para custodia y cobro corresponden a los títulos recibidos para trasladar a custodia a las instituciones autorizadas, con el objeto de tener control sobre los títulos que se encuentran en custodia por cuenta de los clientes. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se reportan operaciones de este tipo.

Notas a los Estados Financieros

(16) Otros Ingresos Financieros

Un resumen de los otros ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|
| Otros ingresos financieros: | | |
| Intereses sobre cuentas corrientes | 3 | 4 |
| Intereses sobre depósitos a plazo fijo | 0 | 17 |
| | <u>3</u> | <u>21</u> |

(17) Gastos Financieros

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Corredores registró gastos financieros, así:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Garantías contratadas | 1 | 1 |
| | <u>1</u> | <u>1</u> |

(18) Otras Revelaciones Importantes

Hechos Relevantes de 2023

(a) Al 31 de diciembre de 2023 la Junta directiva vigente está conformada de la siguiente manera:

| <u>Cargo</u> | <u>Junta Directiva Vigente</u> |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Director Presidente | José Eduardo Luna Roshardt |
| Director Vicepresidente | Rafael Ernesto Barrientos Interiano |
| Director Secretario | Manuel Humberto Rodríguez Amaya |
| Primer Director Suplente | Gerardo Emilio Kuri Nosthas |
| Segundo Director Suplente | Flor de María Serrano de Calderón |
| Tercer Director Suplente | Oscar José Santamaría Menéndez |

Hechos Relevantes de 2022

(a) El 22 de febrero de 2022 se encuentra inscrita en el Registro de Comercio al número 99 del Libro 4519 del Registro de Sociedades del folio 471 al 473, el 22 de febrero de 2022, quedando la Junta Directiva estructurada de la siguiente forma:

| <u>Cargo</u> | <u>Junta Directiva Vigente</u> | <u>Junta Directiva Anterior</u> |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Director Presidente | José Eduardo Luna Roshardt | José Eduardo Luna Roshardt |
| Director Vicepresidente | Rafael Ernesto Barrientos Interiano | Rafael Ernesto Barrientos Interiano |
| Director Secretario | Manuel Humberto Rodríguez Amaya | Omar Iván Salvador Martínez Bonilla |
| Primer Director Suplente | Gerardo Emilio Kuri Nosthas | Gerardo Emilio Kuri Nosthas |
| Segundo Director Suplente | Flor de María Serrano de Calderón | Flor de María Serrano de Calderón |
| Tercer Director Suplente | Oscar José Santamaría Menéndez | Manuel Humberto Rodríguez Amaya |

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- (b) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión N° CD-19/2022 del 25 de abril de 2022, acordó actualizar el monto de los capitales mínimos de fundación y de operación de las bolsas de valores, casas de corredores de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores y sociedad clasificadoras de riesgo, de conformidad a lo establecido en los artículos 22, Inc. 1°; 56, Inc. 2°; 74, Inc. 2°; 88, Inc. 2° y 98 de la Ley del Mercado de Valores de la forma siguiente:

| Entidad | Cifras en miles de US\$ | | |
|-------------------------------|-------------------------|--------------|-------------|
| | Base legal | Monto actual | Nuevo monto |
| Casas de Corredores de Bolsas | Arts. 56, Inc. 2° y 98 | US\$ 207 | US\$ 224 |

(19) Diferencias entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Administración de la Casa de Corredores ha identificado las siguientes diferencias principales entre las NIIF y las Normas Contables para Casas Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador:

- (a) Los estados financieros básicos para las Casas Corredores incluyen los estados de operaciones bursátiles y de administración de cartera. Los estados financieros de acuerdo a las NIIF son el balance general y los estados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo.
- (b) Los estados financieros divulgan el volumen de las transacciones bursátiles de compra y de venta, las cuales están relacionados con riesgos y beneficios asumidos por terceros. Las NIIF requieren que los estados financieros divulguen información de las transacciones asociadas con riesgos y beneficios asumidos directamente por la Casa de Corredores.
- (c) Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente. De acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar o por pagar.
- (d) Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.
- (e) Los estados financieros divulgan la utilidad por acción antes de impuestos, y antes y después de partidas extraordinarias y la utilidad del ejercicio; las NIIF requieren que se divulgue la utilidad por acción básica y la utilidad por acción diluida.
- (f) Las NIIF requieren divulgaciones adicionales sobre instrumentos financieros y otras partidas.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Casa de Corredores no ha sido cuantificado por la Administración.

CUSCATLÁN SV INVERSIONES, S.A. DE C.V.

(Corredores de Bolsa)

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(20) Gestión Integral de Riesgos

En cumplimiento a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NRP-20) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, la Compañía, luego de concretarse el proceso de fusión de su controladora el pasado 27 de enero 2021, se adhiere al Código de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo del Conglomerado Financiero Grupo Imperia Cuscatlán, documento que tiene como objetivo establecer de manera amplia la filosofía, prácticas, políticas, procedimientos y los órganos que en materia de Buen Gobierno Corporativo son adoptadas para conducir el conglomerado, especialmente en lo concerniente a las funciones, responsabilidades de los accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y demás instancias de control; así también deberá desarrollar el manejo de las relaciones con los entes o personas interesadas en el buen desempeño de la Sociedad.