



MEJORES EMPRESAS CENTROAMERICANAS



TELETRABAJO



APP 3.0



CLUB SGB

MEMORIA DE LABORES

2021

**SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V.
CASA DE CORREDORES DE BOLSA**

CONTENIDO

03

Misión, Visión, Valores

08

Aspectos Financieros

14

Emisiones

22

- Informática
- Auditoría Interna

26

- Seguridad de la información
- Proyectos

31

Informe Anual de
Gobierno Corporativo

04

Mensaje del Presidente

12

- Operaciones Bursátiles
- Operaciones de Fondos de Inversión

16

Marketing y Ventas

23

Oficialía de Cumplimiento

27

- Outsourcing a SGB Fondos de Inversión
- Palabras Finales

07

- Junta Directiva
- Estructura Organizativa

13

Mesa de Negociación
e Investigación

20

Gestión del Recurso
Humano

24

Riesgos

28

Estados Financieros

MISIÓN

Somos una Casa de Corredores de Bolsa que cuenta con el respaldo de profesionales calificados que brindan a sus clientes de forma personalizada, las mejores alternativas de inversión y financiamiento.

VISIÓN

Ser la mejor Casa de Corredores de Bolsa en el mercado bursátil local y regional.

VALORES

- › Innovación
- › Ética profesional
- › Transparencia
- › Honestidad



MENSAJE DEL PRESIDENTE



Estimados Accionistas,

Presento a su consideración la Memoria Anual de Labores y los Estados Financieros de Servicios Generales Bursátiles S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, correspondientes al período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021.

Durante el año 2021 se logró apreciar a manera generalizada un proceso de recuperación económica mundial, con mejoras en perspectivas de crecimiento en las principales economías del mundo y también en países emergentes.

Esta perspectiva de recuperación ha estado acompañada en todo momento del desarrollo del COVID-19, especialmente con la variante Delta y su propagación, poniendo en duda la rapidez y constancia del proceso de recuperación. Si hablamos de cifras, en el último pronóstico realizado por el Fondo Monetario Internacional, la economía mundial cerrará con un crecimiento de 5.9% para 2021.

A pesar de los procesos de recuperación evidentes, son muchos los riesgos que continuaron vigentes este último año y que siguen causando incertidumbre sobre el avance económico para los próximos meses, uno de ellos es el tema inflacionario, un fenómeno que se ha visto reflejado al alza en la mayoría de las economías en el mundo, que tiene su origen en una combinación de desajustes entre la oferta y la demanda inducidos por la pandemia y por aumentos en precios de materias primas. Un ejemplo de esto es el caso del petróleo, el cual tuvo un aumento significativo durante 2021, cerrando con un crecimiento del 50% aproximadamente.

Relacionado a este fenómeno, la fuerte contracción de la demanda en 2020 que causó menores volúmenes de producción provocó que, a medida que la recuperación se aceleraba este último año, algunos productores fuesen incapaces de volver a aumentar el suministro suficiente para los niveles demandados, creando distorsiones en la capacidad de oferta y problemas de distribución.

Otro tema para destacar es la crisis energética, la cual se originó en el 2020 impulsada por las restricciones de actividades debido al comienzo de pandemia que llevaron a generar un colapso en el consumo de energía de combustibles fósiles. Los sistemas energéticos del mundo se encuentran interconectados por lo cual dicha crisis ha tenido repercusiones a nivel mundial en cadenas de suministro y producción principalmente.

Para la región centroamericana, el Fondo Monetario Internacional prevé que la economía crezca un 6.8%, considerando que la actividad interna de algunos países se ha visto obstaculizado por las tasas de vacunación relativamente bajas. Por otro lado, las remesas provenientes de Estados Unidos obtuvieron un crecimiento del 46%, importante crecimiento para la región.

En el caso de El Salvador, el Fondo Monetario Internacional anuncia su proyección de crecimiento del 9% para 2021, lo cual representa un aumento en anteriores proyecciones debido al buen comportamiento de los diferentes indicadores económicos. A pesar de la mejora en las perspectivas, El Salvador continúa enfrentando riesgos importantes, como lo es el alto nivel de deuda y las condiciones de la misma internacionalmente, en donde estos mercados han reaccionado ante el riesgo percibido y han disparado los rendimientos de la curva soberana a niveles por encima de toda la región.

Un acontecimiento importante fue la adopción de una nueva moneda de curso legal, en este caso hablamos de Bitcoin, una criptomoneda. El 7 de septiembre el presidente actual de El Salvador anunció que las empresas y negocios salvadoreños están obligados según ley a incorporar una nueva forma de pago por medio de bitcoin. En total el gobierno de El Salvador posee aproximadamente 1,220 Bitcoins en su cartera.

Siendo lo anterior el escenario bajo el cual tuvimos que trabajar durante el 2021, logramos obtener excelentes resultados y reconocimientos a nivel nacional y regional, y hemos seguido innovándonos para siempre ir a la vanguardia.

Dentro de los aspectos más relevantes logrados por SGB podemos mencionar:

Marketing y Ventas:

- › Primer lugar de los volúmenes de compras y ventas del mercado bursátil salvadoreño, con un 34.40% y 25.68% de participación.
- › Primer lugar en el mercado bursátil salvadoreño en número de transacciones de compra y venta
- › Primer lugar en el mercado bursátil salvadoreño de comisiones generadas a la Bolsa
- › Lanzamiento del CLUB SGB en donde se encuentran descuentos y/o promociones por parte de nuestros comercios afiliados, a nuestros usuarios de la APP. El club SGB comprende más de 30 comercios afiliados
- › Lanzamiento de la APP 3.0 en donde se pueden realizar los trámites para apertura de cuentas del Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo.
- › Lanzamiento de la APP de Ejecutivos (APP interna) para vinculación de cliente para cuentas del Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo y Fondo de Inversión Abierto Plazo 180
- › Apertura de 400 cuentas en el Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, 228 cuentas en el Fondo de Inversión Abierto Plazo 180, y 102 cuentas de operaciones bursátiles en Cedeval
- › Participación activa en redes sociales logrando cerrar el año con 8,868 seguidores en Facebook, 683 seguidores en Instagram, 794 seguidores en Twitter y 528 en LinkedIn
- › Realización de 7 webinars durante el 2021

Reconocimientos:

- › Reconocimientos otorgados por la Bolsa de Valores de El Salvador de: primer lugar en negociaciones en Mercado Primario, primer lugar en negociaciones en Mercado Secundario, primer lugar en negociaciones en Mercado internacional, segundo lugar en negociaciones en Mercado de Reportos
- › Reconocimiento como campeones de mercado, por obtener el mayor volumen negociado como operador remoto en Panamá.
- › Reconocimiento como una de las Mejores Empresas Centroamericanas, otorgado por Deloitte, Banco Promérica e Incae

Sistemas y automatizaciones:

- › Automatización del maestro de revisión de cuentas para Operaciones bursátiles y fondos dentro de la ficha del cliente y de confirmación de saldos.
- › Realización de cambio completo de los servidores para mantener la innovación a la vanguardia y optimizar los servicios digitales, con una inversión de más de \$15mil

Emisiones:

- › Se lograron renovar 52 tramos de vencimientos de emisiones por \$79.50 millones
- › Se logró reactivar operaciones con 3 emisores
- › Se colocaron 2 nuevos emisores de acciones, 3 nuevas emisiones de deuda, 5 nuevos aumentos / disminuciones de capital y 2 nuevas inscripciones de acciones

Recurso Humano y Administrativo:

- › Se impartieron 50 jornadas de capacitaciones internas y externas, equivalentes a 320 horas
- › Con una inversión de \$6mil, se realizaron remodelaciones completas en el área del Centro de Negociación e Investigación y Desarrollo, área de servidores y área de Gestora de Fondos de Inversión

Finalmente se obtuvo un resultado antes de impuestos de US\$517.99 miles de dólares, menos el impuesto de US\$ 159.67 miles, nos da un resultado neto de US \$358.32 miles, equivalente a \$ 3.17 por acción, que superan en \$142.56 miles los resultados del año 2020.

En tal sentido, les solicitamos a la Junta General de Accionistas, la aprobación de la Memoria de Labores, así como los actos administrativos y operativos de la Junta Directiva en este año 2021.

Atentamente,

Rolando Arturo Duarte Schlageter

JUNTA DIRECTIVA Y ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

Tabla 1. Directores Propietarios y Suplentes

DIRECTORES PROPIETARIOS

PRESIDENTE

Rolando Arturo Duarte Schlageter

VICEPRESIDENTE

Ana Patricia Duarte de Magaña

SECRETARIO

Jose Roberto Duarte Schlageter

DIRECTOR PROPIETARIO

Francisco Javier Enrique Duarte Schlageter

DIRECTORES SUPLENTE

DIRECTOR SUPLENTE

Federico Guillermo Avila Qüehl

DIRECTOR SUPLENTE

William Efraín Calderón Molina

DIRECTOR SUPLENTE

Joaquín Alfredo Rivas Boschma

DIRECTOR SUPLENTE

Carlos Eduardo Oñate Muyschondt

Tabla 2. Gerencias

GERENCIAS

GERENCIA GENERAL

Ana Patricia Duarte de Magaña

GERENCIA DE MARKETING Y VENTAS

Cindy Armida Sandoval de Lima

GERENCIA DE PROYECTOS

Claudia Cristina Duarte de Vásquez

GERENCIA DE OPERACIONES

Douglas Ernesto Chávez Ramírez

GERENCIA DE OPERACIONES BURSÁTILES

Yessenia Mercedes Amaya de Reyes

GERENCIA DE OPERACIONES DE FONDOS

Camila Lorraine Duarte Westerhausen

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Catalina de Los Angeles Díaz Guzmán

GERENCIA DE INFORMATICA

Jonathan Ulises Cañada Aguilar

AUDITORIA INTERNA

Víctor Manuel Martínez Esquivel

UNIDAD DE RIESGOS

Maritza Esmeralda Vargas de Salazar

ASPECTOS FINANCIEROS

1. Balance General al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Tabla 3. Cuentas de Activo / Balance General 2021 y 2020. (En miles de dólares)

CUENTAS DE ACTIVO	2021	2020	Diferencia
Efectivo en Caja y Bancos	\$112.67	\$123.77	-\$11.10
Inversiones Financieras	\$657.70	\$1,127.69	-\$469.99
Inversiones Financieras a Largo Plazo	\$1,106.64	\$1,237.98	-\$131.34
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$90.02	\$83.51	\$6.51
Rendimientos por Cobrar	\$2.41	\$4.01	-\$1.60
Inmuebles	\$113.25	\$113.25	\$0.00
Muebles	\$81.08	\$91.92	-\$10.84
Mejoras en propiedad, planta y equipo	\$109.56	\$113.63	-\$4.07
Impuestos	\$40.12	\$33.79	\$6.33
Otros	\$0.00	\$0.65	-\$0.65
Total	\$2,313.43	\$2,930.20	-\$616.77

Las inversiones Financieras a corto y largo plazo son las que mayor representación tienen en las cuentas del activo, con una participación de más del 76.27% de las cuentas del activo. La disminución de las inversiones para el año 2021 fueron por las ventas realizadas por la disminución del capital en \$804mil.

En las inversiones que se efectuaron durante el 2021 sobresalen la compra de dos nuevos servidores esto debido que estamos en etapa de digitalización y crecimiento tecnológico en SGB y SGB Gestora ambos servidores cuentan con características más robustas y funcionales para los próximos años.

Tabla 4. Cuentas de Pasivo / Balance General 2021 y 2020. (En miles de dólares)

CUENTAS DE PASIVO	2021	2020	Diferencia
Cuentas por pagar	\$112.89	\$111.15	\$1.74
Impuestos por pagar propios	\$174.88	\$103.37	\$71.51
Obligación por operaciones Bursátiles	\$16.14	\$16.14	\$0.00
Estimación para obligaciones laborales	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total pasivo	\$303.91	\$230.66	\$73.25

Dentro de las cuentas de pasivo, el 37.15% corresponde a Cuentas por Pagar (empleados, servicios, instituciones previsionales, etc.), y el 57.54% a Impuestos por Pagar Propios.

En las cuentas de Patrimonio podemos observar la disminución en el capital social variable por \$804 mil y la ganancia del presente ejercicio que superó en \$14256 los resultados del año 2020.

Tabla 5. Cuentas de Patrimonio / Balance General 2021 y 2020 (En miles de dólares)

CAPITAL	2021	2020	Variación
Capital social mínimo	\$702.00	\$702.00	\$0.00
Capital social variable	\$654.00	\$1,458.00	-\$804.00
Reserva legal	\$296.73	\$296.73	\$0.00
Valorización del Mercado	-\$1.53	-\$21.00	\$19.47
Resultados del ejercicio anterior	\$0.00	\$48.05	-\$48.05
Resultados del presente ejercicio	\$358.32	\$215.76	\$142.56
Total patrimonio	\$2,009.52	\$2,699.54	-\$690.02

2. Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2021 y 2020. (En miles de dólares)

Tabla 6. Estado de Resultados 2021 y 2020 (En miles de dólares)

ESTADO DE RESULTADOS	2021	2020	Variación
Ingresos	\$1,925.67	\$1,488.90	\$436.77
Egresos	\$1,482.78	\$1,252.78	\$230.00
Resultados de Operación	\$442.89	\$236.12	\$206.77
Otros Ingresos	\$97.60	\$99.15	-\$1.55
Otros Egresos	\$22.50	\$9.79	\$12.71
Utilidad antes de impuestos	\$517.99	\$325.48	\$192.51
Reserva Legal	\$0.00	\$22.78	-\$22.78
Impuesto Sobre la Renta	\$159.67	\$86.94	\$72.73
Utilidad Neta	\$358.32	\$215.76	\$142.56
Rentabilidad sobre patrimonio	17.83%	7.99%	9.84%
Rentabilidad sobre capital	26.42%	9.99%	16.44%
Utilidad por Acción	\$3.17	\$1.20	\$1.97
Número de acciones	113,000	180,000	-67,000

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos percibidos en 2021 comparados con el 2020.

Tabla 7. Detalle de Ingresos 2021 y 2020 (En miles de dólares)

DETALLE	2021	2020	Variaciones
<i>Ingresos por servicios bursátiles</i>			
Mercado Primario	\$465.74	\$288.78	\$176.96
Mercado Secundario	\$123.69	\$162.38	-\$38.69
Reporto	\$93.72	\$107.87	-\$14.15
Operacionales del exterior	\$275.04	\$236.38	\$38.66
TOTAL	\$958.19	\$795.41	\$162.78
Ingresos Diversos	\$967.48	\$693.49	\$273.99
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACION	\$1,925.67	\$1,488.90	\$436.77

Los ingresos por operaciones bursátiles de mercado primario y mercado internacional superaron los ingresos del año 2020 y las proyecciones, así como otros ingresos, dentro de estos se encuentran los servicios de outsourcing y las comisiones de corretaje de Panamá, reflejando éstos un aumento significativo para el año 2021.

3. Inversiones Propias

Al 31 de diciembre de 2021 el 37.75% de las inversiones se concentraron en renta variable nacional (incluyendo la participación en la Gestora de Fondos de Inversión) y un 36.41% en Valores de Renta Fija Nacional.

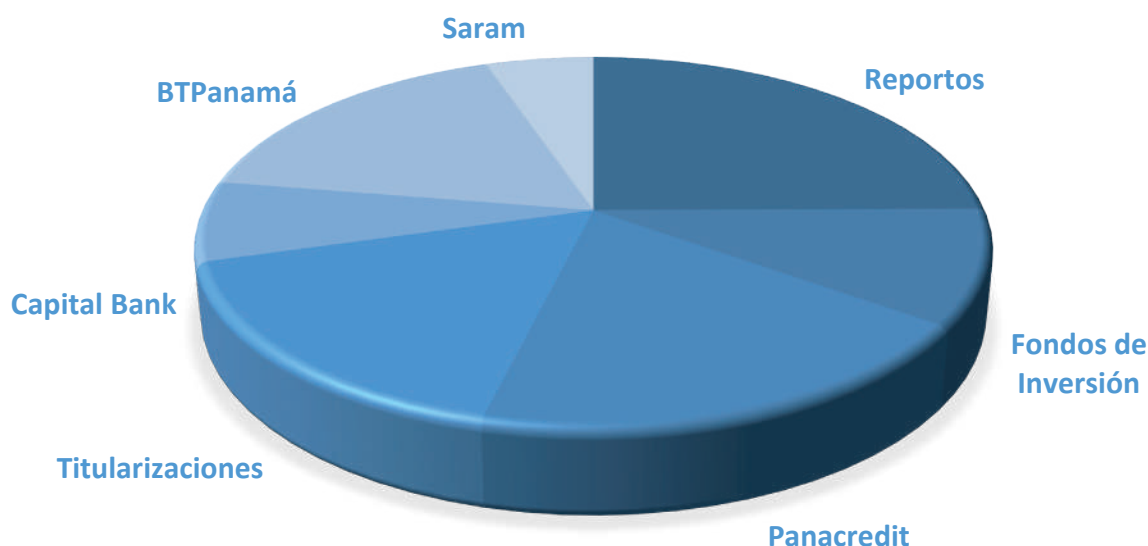
Las inversiones propias de SGB durante el 2021, brindaron un rendimiento promedio ponderado del 4.65%, lo que significa 1.00% menos que en el 2020.

Tabla 8. Concentración del Portafolio de SGB 2021 (en miles de dólares)

Valores	Monto	Concentración
Valores de Renta Fija Internacional	\$455.94	25.84%
Valores de Renta Fija Nacional	\$642.38	36.41%
Valores de Renta Variable Nacional	\$666.02	37.75%
Valores de Renta Variable Internacional	\$0.00	0.00%
Total	\$1,764.34	100.00%

A continuación, se presentan los principales emisores, incluyendo los Fondos de Inversión:

Gráfico 1. Composición de Principales Emisores del Portafolio de SGB



4. Volúmenes negociados

A continuación, se presenta el resumen de las negociaciones de SGB por mercado:

Tabla 9. Volúmenes negociados por tipo de mercado (en millones de dólares)

MERCADO	2021		2020		Diferencial	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Mercado Primario	\$305.47	\$79.50	\$212.82	\$63.85	\$92.65	\$15.65
Mercado Secundario	\$399.94	\$389.92	\$366.86	\$333.68	\$33.08	\$56.24
Mercado Internacional	\$81.21	\$53.68	\$151.75	\$126.58	-\$70.54	-\$72.90
Reportos	\$342.73	\$194.51	\$407.58	\$277.63	-\$64.85	-\$83.12
TOTALES SGB	\$1,129.35	\$717.61	\$1,139.01	\$801.74	-\$9.66	-\$84.13
TOTALES BVES	\$3,283.21	\$2,794.43	\$3,239.90	\$2,761.49	\$43.31	\$32.94
Participación de SGB/BVES	34.40%	25.68%	35.16%	29.03%		
Operaciones en ventanilla	\$62.49	\$62.49				

Para el año 2021, la Bolsa de Valores incrementó el volumen en sus operaciones de compra en US\$43.31 millones y en sus operaciones de venta en US\$32.94 millones, con relación al año 2020.

A nivel de mercado, SGB obtuvo el PRIMER LUGAR en volúmenes negociados de compras y ventas, logrando una participación del 34.40% en compras y del 25.68% en ventas.

El número de transacciones realizadas en el año 2021 fueron de 7,142 incrementando en 461 operaciones a las realizadas en el 2020, que fueron de 6,681 operaciones.

Tabla 10. Volúmenes negociados en Panamá (a través de SITREL) (En millones de dólares)

MERCADO	2021	2020	Diferencial
SGB (compras y ventas)	\$31.10	\$14.10	\$17.00
Total BVES (compras y ventas)	\$58.33	\$31.29	\$27.04
Participación de Mercado	53.32%	45.06%	

Las operaciones que SGB realizó a través del SITREL para el 2021, fue del orden de los US\$31.10 millones, lo que representa un 53.32% de participación de mercado.

OPERACIONES BURSÁTILES

Para el año 2021 el Departamento de Operaciones Bursátiles trabajó con responsabilidad, eficacia y empeño, buscando siempre la mejora continua y el control interno. Una de las tareas más relevantes es la mejora y mecanización de procesos, buscando siempre la excelencia. Entre los cambios y/o mejoras se mencionan:

- Envío de 2,452 hojas de liquidación por ONESPAN
- Mecanización OPB/Fondos de Inversión
- Digitalización del movimiento diario
- Mecanización de reportes de gestión

OPERACIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN

En el año 2021, el Departamento de Operaciones de Fondos de Inversión trabajó con eficiencia y eficacia de la mano de todos los departamentos, para así poder superar los retos que se han presentado por la pandemia del COVID-19.

Entre las principales actividades desempeñadas en el año por el Departamento tenemos:

- Se ha continuado con la digitalización de información.
- Utilización de casi un 100% de servicios bancarios on line.
- Se ha apoyado al área de Marketing para el uso de la APP SGB para las operaciones de aportes y rescates, lo que significa un ahorro de tiempo y de recursos bastante significativo.
- Se superó la hora del cierre proyectada de 6:00 pm a 4:36 pm promedio durante el año.

MESA DE NEGOCIACIÓN E INVESTIGACIÓN

Durante el 2021, la Mesa de Negociación e Investigación fue clave para el cumplimiento de las metas globales propuestas por la Casa, trabajando con entusiasmo y empeño logrando posicionar a SGB como la casa con mayores volúmenes negociados en el mercado, teniendo una participación del 30.39%.

Por otro lado, el Departamento continuó buscando las mejores alternativas de inversión para seguir a la vanguardia de lo que el mercado demanda y, asimismo, brindando información relevante a clientes y equipo de trabajo.

Entre las principales actividades desempeñadas este año por la Mesa de Negociación e Investigación, se encuentran:

- Ser la Casa Corredora de Bolsa con más comisiones generadas a la BVES en el 2021.
- Ser la Casa Corredora de Bolsa con mayor volumen de compra y venta en el 2021.
- Contribuir al reconocimiento de mayor volumen negociado en los mercados integrados con Panamá.
- Se superó en un 176% la meta de volumen negociado propuesto para 2021.
- Inscripción continua de nuevas alternativas de inversión internacional.
- Promoción de nuevas alternativas de inversión panameñas.
- Participación continua de webinars en colaboración con el equipo de Marketing.
- Creación de nuevas plantillas de análisis para instrumentos de renta variable.
- Publicación continua de blogs de temas de interés.
- Capacitaciones periódicas internas, sobre temas relacionados bursátiles.
- Mantenimiento de líneas de negociación con brokers internacionales, que nos permiten tener información oportuna y precios competitivos en escenarios de alta volatilidad.
- Análisis de los instrumentos financieros en bolsa que presentan una mayor probabilidad de brindar un rendimiento atractivo a los inversionistas en los diferentes contextos económicos.

El año 2021 requirió un esfuerzo importante en la búsqueda de alternativas de inversión que se adaptaran a las condiciones del mercado y a las necesidades de los inversionistas. Gracias al trabajo en equipo realizado, el 2021 nos permitió seguir creciendo y desarrollando insumos necesarios para mantener a los inversionistas informados y con la posibilidad de encontrar las mejores alternativas en momentos de incertidumbre.

EMISIONES

En el 2021 el comportamiento general de las colocaciones realizadas en mercado primario privado en toda la Bolsa fue de US\$506.11 millones, representando un aumento del 188.83% respecto al año 2020. SGB durante 2021 colocó en mercado primario privado un total de \$79.50 millones, representando una participación del 15.71% respecto al total del mercado.

SGB en su rol de contribuir al desarrollo y crecimiento del mercado bursátil, mantuvo una participación muy activa a través de nuevas emisiones colocadas en mercado primario, logrando alcanzar un total de 52 tramos de emisiones privadas colocadas satisfactoriamente durante 2021; el monto de estas colocaciones asciende a US\$79.50 millones (2020: \$64.79 millones), presentando un crecimiento de 22.71% respecto al 2020.

Los resultados anteriores fueron posibles gracias al extraordinario comportamiento de los emisores, quienes atendiendo a sus obligaciones de pago contribuyeron a mantener y fortalecer la confianza de los inversionistas en el mercado; asimismo nacieron nuevas iniciativas de proyectos de emisores que requerían financiamiento a través del mercado bursátil. Este apoyo brindó el sustento necesario para enfrentar las adversidades marcadas por el contexto de incertidumbre e inestabilidad debido de la persistente crisis sanitaria causada por el COVID-19. Fruto de estos esfuerzos compartidos de superación, la Bolsa de Valores de El Salvador en 2021 otorgo a SGB el primer lugar en Mercado Primario, reconociéndola como la Casa de Corredores de Bolsa con mayor participación en operaciones de compra y venta dentro de este mercado.

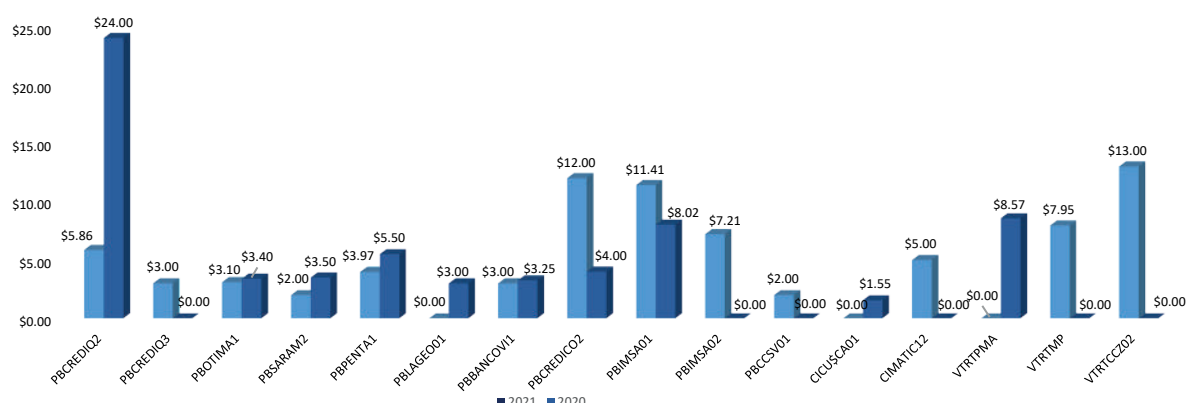
Por su parte, destacan los emisores Inmobiliaria Mesoamericana, CREDICOMER y CREDIQ como nuestros emisores con mayor actividad por volumen y número de operaciones con sus líneas de papel bursátil inscritas PBIMSA01 - PBIMSA02, PBCREDICO2, y PBCREDIQ2 – PBCREDIQ3. Asimismo, como otro logro del Departamento se lograron reactivar emisores como BANCOSVI, Caja de Crédito de San Vicente y Banco de América Central. A continuación, se presenta el número de tramos emitidos y los montos colocados por emisor durante 2020 y 2021:

Tabla 11. EMISIONES SGB Montos Colocados en Millones de US\$

EMISION	2021		2020		Variación
	Monto colocado	Tramos	Monto colocado	Tramos	
PBCREDIQ2	\$5.86	4	\$24.00	18	-\$18.14
PBCREDIQ3	\$3.00	2	\$0.00	0	\$3.00
PBOTIMA1	\$3.10	4	\$3.40	5	-\$0.30
PBSARAM2	\$2.00	3	\$3.50	4	-\$1.50
PBPENTA1	\$3.97	8	\$5.50	10	-\$1.53
PBLAGEO01	\$0.00	0	\$3.00	4	-\$3.00
PBBANCOV11	\$3.00	2	\$3.25	3	-\$0.25
PBCREDICO2	\$12.00	7	\$4.00	2	\$8.00
PBIMSA01	\$11.41	7	\$8.02	6	\$3.39
PBIMSA02	\$7.21	7	\$0.00	0	\$7.21
PBCCSV01	\$2.00	1	\$0.00	0	\$2.00
CICUSCA01	\$0.00	0	\$1.55	1	-\$1.55
CIMATIC12	\$5.00	1	\$0.00	0	\$5.00
VTRTPMA	\$0.00	0	\$8.57	7	-\$8.57
VTRTMP	\$7.95	5	\$0.00	0	\$7.95
VTRTCCZ02	\$13.00	1	\$0.00	0	\$13.00
TOTAL	\$79.50	52	\$64.79	60	\$14.71

Es necesario resaltar el acompañamiento brindado a nuestros emisores, atendiendo oportunamente sus solicitudes, además de mantenerles informados sobre los aspectos relevantes de sus programas de emisión a través del boletín mensual, visitas, conferencias en Teams, Zoom, llamadas telefónicas, correos electrónicos; canales por medio de los cuales se mantiene una comunicación fluida y directa sobre el acontecer de los mercados, de igual manera se les proporciona el reporte de negociaciones semanal.

Gráfico 2. Emisiones SGB – Montos colocados 2020-2021 (en millones de US\$)



Nuevos Emisores de Acciones

Se inscribieron dos nuevos emisores de acciones: Comédica Vida, Seguros de personas y Seguros Comédica



Nuevas Emisiones

El monto total de emisiones de deuda inscritas por SGB asciende a US\$152.0 millones.



PBIMSA02 US\$12.0 millones



PBCrediq3 US\$40.0 millones



Programa de bonos corporativos Rotativos US\$100.00 millones

Aumentos y disminuciones de Capital

El monto total de aumentos de capital inscritos asciende a US\$14.03 millones.



US\$5.01 millones



US\$0.52 millones



US\$2.0 millones



US\$1.50 millones



US\$5.00 millones

Inscripción de Acciones

El monto total de inscripción de nuevas acciones asciende a US\$3.00 millones.



US\$1.8 millones



US\$1.2 millones

Modificaciones de Asiento Registral



Cambio de denominación de Aseguradora VIVIR a Aseguradora ABANK

VENTAS Y MERCADEO

2021 fue un año lleno de retos, a pesar de las adversidades SGB se ubicó en primer lugar de compras y ventas 2021.

Y fue un año lleno de premios para SGB, dentro de los cuales podemos mencionar que la Bolsa de Panamá nombró a SGB Campeón del Mercado como Operador Remoto, La Bolsa de El Salvador nos premió con primer lugar en Mercado Primario, Secundario e Internacional y Segundo Lugar de Reportos. Además del premio como Mejores Empresas Centroamericanas.

El esfuerzo del equipo de Ventas y Mercadeo estuvo orientado este año a mejorar procesos, a lograr la mayor eficiencia posible y a continuar con la digitalización brindando una mejor experiencia a nuestros inversionistas, es por eso que nos hemos enfocado en la experiencia del consumidor con nuestros canales de atención, redes sociales, visitas, APP y llamadas.

Dentro de toda esta búsqueda por brindar un valor agregado a nuestros inversionistas nace en 2021 el Club SGB, un programa de comercios afiliados que brinda un descuento en sus productos o servicios a nuestros inversionistas.

Al hablar de cifras, SGB logró negociar \$1,846 millones por el lado de Operaciones Bursátiles y un total de 102 cuentas nuevas de Cedeval.

Por el lado de Fondos de Inversión, se lograron abrir 628 cuentas en total, de las cuales 400 cuentas corresponden al Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo y 228 cuentas del Fondo de Inversión Abierto Plazo 180. Al cierre de 2021 SGB administró un total de USD\$82,410,590.06

Además de la gestión directa del equipo de ventas, de las visitas, llamadas, encuestas y correos de atención al cliente, también se obtuvo un valioso apoyo de la renovada área de marketing digital para mejorar el posicionamiento de nuestra marca.

Las redes sociales de SGB cerraron 2021 con los siguientes seguidores:

Gráfico 3. Seguidores en nuestras redes sociales.

Red Social	Seguidores	
	2021	Participación
Facebook 	8,868	82%
Instagram 	683	6%
Twitter 	794	7%
LinkedIn 	528	5%
Total	10,873	100%

Las principales campañas que desarrolló el área de Marketing Digital durante 2021 fueron:

- Campaña “Simplificamos tu inversión” siguiendo con el valor de la marca.
- Campaña “Creemos en el poder de las mujeres” con el objetivo de empoderar a las mujeres, destacando el hecho de que pueden cumplir todos sus objetivos y que invertir es uno de los medios para hacerlo.
- Campaña de lanzamiento de la versión 3.0 de SGB Móvil, con la novedad que ya se puede comenzar el proceso de registro en la aplicación para abrir una cuenta.
- Campaña del Aguinaldo realizada a final de año para incentivar a las personas a invertir en lugar de gastar su dinero.
- Campaña MECA (Mejores Empresas Centroamericanas)



El alcance de nuestras campañas a través de Facebook fue increíble, obtuvimos un alcance con **911,662 usuarios**.

Logros en Mercadeo.

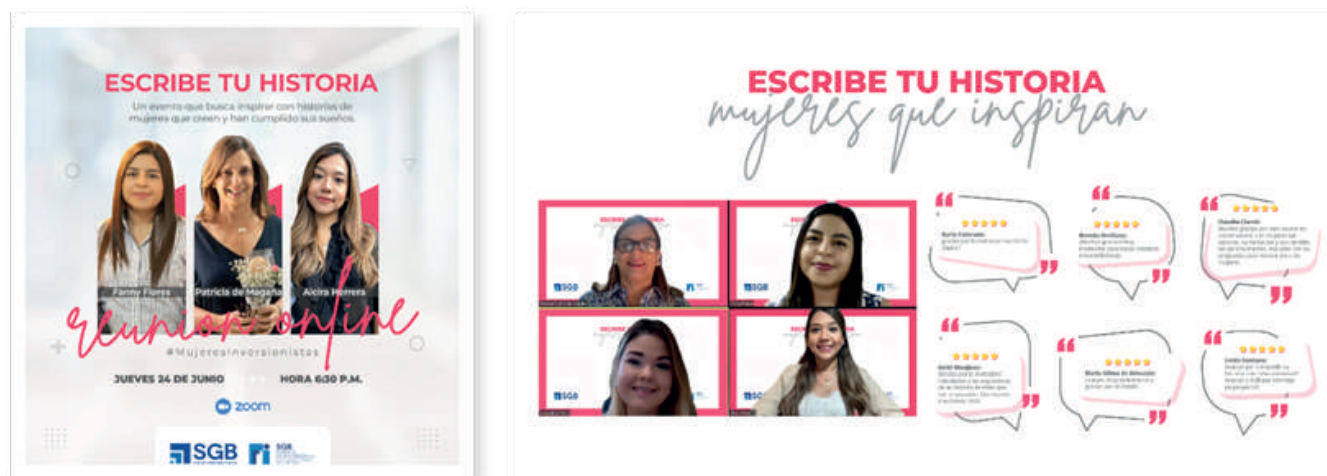
Podemos decir con mucho orgullo que este año hemos logrado un mayor posicionamiento de nuestra marca, a través de: Webinars, conversatorios, charlas y eventos sobre diversos temas de interés para nuestros clientes y prospectos interesados en nuestros servicios. Al cierre de 2021, SGB organizó 7 Webinars con temas de interés a los inversionistas, abarcando temas como: Perspectivas Económicas Internacionales 2021, Beneficios de invertir en un Fondo de Inversión, Aclarando dudas sobre el mundo de las inversiones, El ABC de la Bolsa de Valores de El Salvador, Cómo comenzar a invertir, y una serie de webinars de Aprendiendo a invertir en acciones, logando un total de 371 asistentes a los eventos digitales.



Podemos decir con mucho orgullo que este año hemos logrado un mayor posicionamiento de nuestra marca, a través de: Webinars, conversatorios, charlas y eventos sobre diversos temas de interés para nuestros clientes y prospectos interesados en nuestros servicios. Al cierre de 2021, SGB organizo 7 Webinars con temas de interés a los inversionistas, abarcando temas como: Perspectivas Económicas Internacionales 2021, Beneficios de invertir en un Fondo de Inversión, Aclarando dudas sobre el mundo de las inversiones, El ABC de la Bolsa de Valores de El Salvador, Cómo comenzar a invertir, y una serie de webinars de Aprendiendo a invertir en acciones, logando un total de 371 asistentes a los eventos digitales.

También estuvimos presentes, por quinto año consecutivo, en el evento de innovación financiera, organizado por la Superintendencia del Sistema Financiero. El cual este año se desarrolló por medio de una plataforma virtual denominada: "Espacio de innovación 2021: La Nueva Realidad Financiera".

De igual forma realizamos el evento exclusivo para mujeres titulado "Escribe tu historia", como parte de las acciones de la campaña para empoderarlas.



Programa de fidelidad

En el primer trimestre del año 2021 lanzamos "CLUB SGB" un programa de promociones y descuentos exclusivos, que tiene como objetivo fidelizar a nuestros clientes y brindarles un valor agregado, además de, aumentar la publicidad boca a boca, atraer clientes potenciales y que sirva como un estímulo para que tomen la decisión de convertirse en inversionistas. Todo se maneja de forma digital a través de nuestra aplicación móvil



Alianzas estratégicas:

En el 2021 contamos con un patrocinio con Fisherman Wealth Management que ayudan a las personas a la gestión y manejo de sus finanzas, adicional a esto tenemos alianza con 34 comercios que se han afiliado a nuestro programa de promociones y descuentos con los cuales periódicamente hacemos co-branding en redes sociales o realizamos giveaways en conjunto.

GESTIÓN DEL RECURSO HUMANO

SGB está comprometido en conformar un equipo de trabajo técnico y con cultura basada en los valores institucionales, que permita atender a nuestros clientes con transparencia y responsabilidad.

Al cierre del ejercicio 2021 nuestra planilla alcanzó 53 empleados (18 hombres y 35 mujeres), con edad promedio de 31 años. SGB es consciente que el corazón de una empresa es el recurso humano, pues permite el funcionamiento y logro de objetivos y metas propuestas, por tanto, mantener un personal motivado y competente en nuestra organización es fundamental, para ello se realizaron una serie de actividades que nos ayudan al bienestar emocional, psicológico, mental y social de nuestro equipo de las cuales se puede mencionar las siguientes:

- Reuniones de integración y dinámicas virtuales
- Celebración del Día de la Madre
- Celebración del Día de Padre
- Entrega de obsequio “Summer Box” a todos los empleados
- Canto del Himno Nacional el 15 de Septiembre
- Celebración de cumpleaños
- Concurso “Decoración Navideña”
- Cena Navideña
- Brindis de Navidad y Año Nuevo

SGB se interesa por capacitar constantemente a su personal; actualizando y adecuando conocimientos y habilidades técnicas de su equipo de trabajo específicamente relacionadas con su puesto de trabajo. Durante el 2021 se desarrollaron 50 jornadas de capacitación con aproximadamente 320 horas, entre ellas capacitaciones externas y capacitaciones internas. Utilizando al máximo los recursos y oportunidades brindadas, nuestro equipo participa en capacitaciones externas con diferentes instituciones privadas e incluso con el apoyo de INSAFORP, participa en webinars de diferentes temas, siempre orientado a fortalecer conocimientos y competencias como parte de la responsabilidad institucional.

Entre los temas desarrollados en capacitaciones internas se mencionan: Aplicando la Ley Contra el lavado de dinero y activos y gestión de nuevos riesgos, Firma Electrónica, Aspectos Formales y de Cumplimiento en la negociación de Valores Extranjeros, Clasificación de la Información, Gobierno Corporativo, Fondos de inversión, Contexto Económico 2021 y Perspectivas 2021, El Sistema Financiero y Bursátil en el Marco Jurídico de las nuevas tecnologías, Blockchain y Criptomonedas, entre otros.

También mencionamos los temas desarrollados en capacitaciones externas y virtuales: El Sistema Financiero y Bursátil en el Marco Jurídico de las nuevas tecnologías, Debida Diligencia en Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Finanzas Corporativas, Gestión de Habilidades Blandas y otros más.

Ante la situación de COVID-19 en la que vivimos, la administración del recurso humano ha permitido la modalidad de teletrabajo manteniendo la comunicación con todo el equipo a través de tecnologías de información y comunicación (TIC's) con el objetivo de prevenir y cuidar a nuestros empleados evitando el hacinamiento en las oficinas y logrando la continuidad del negocio.

Este año 2021, el Departamento de Administración junto con el Comité de Salud y Seguridad Ocupacional estableció protocolos y medidas de higiene para prevenir el contagio de coronavirus en la oficina para ello, se realizaron ciertas actividades:

- o Envío de boletines informativos
- o Realización de pruebas/test COVID-19 a todos los empleados
- o Concientización a empleados para aplicarse la vacuna contra el COVID-19, entre otros.

A continuación, se presentan fotografías donde se observan algunas de las actividades desarrolladas durante este año 2021.



INFORMÁTICA

Durante el período 2021, se realizaron las siguientes actividades:

- › Actualización de servidores principales para mayor escalabilidad.
- › Ampliación del data center principal.
- › Lanzamiento de APP 3.0.
- › Lanzamiento de APP para ejecutivos en aperturas de cuentas a fondos de inversión.
- › Lanzamiento de CLUB SGB a través de la APP.
- › Actualización de equipos Informáticos.
- › Mejoras en seguridad informática.
- › Implementación de comprobantes de liquidación en sistemas operativos.
- › Automatización de nuevos procesos dentro de SGB y Gestora.

AUDITORÍA INTERNA

En cumplimiento a su plan de trabajo y otras actividades de apoyo a la Alta Administración, durante el año 2021 la Unidad de Auditoría Interna de SGB desarrolló diversas actividades, dentro de las cuales destacan las siguientes:

- › Ejecución de exámenes ordinarios y especiales en las operaciones de intermediación bursátil y pagos de derechos patrimoniales a inversionistas
- › Revisión de la información administrativa y financiera de SGB, incluyendo estados financieros para publicación semestral y anual.
- › Verificación del cumplimiento de las obligaciones legales periódicas ante diferentes entidades públicas y privadas.
- › Participación en mesas de trabajo a través de gremiales, para la revisión o discusión de proyectos o nuevas normas, guías e instructivos emitidos por entidades de supervisión y control: Superintendencia del Sistema Financiero, Banco Central de Reserva, Ministerio de Hacienda, entre otros, así como su implementación.
- › Acompañamiento a la Alta Administración y Alta Gerencia en la revisión o creación de controles internos administrativos, operativos, financieros, tributarios, prevención de lavado de dinero, riesgos, seguridad de la información, entre otros
- › Participación en los Comités de Apoyo de la Junta Directiva o de la Gerencia General en su calidad de miembro o invitado (Comité de Auditoría, Comité de Normas, entre otros).
- › Acompañamiento a la Alta Administración en la revisión o implementación de estándares de Gobierno Corporativo y verificación de su cumplimiento.
- › Verificación del cumplimiento de planes de adecuación de nuevas normas técnicas o sus modificaciones, siendo las más relevantes las de Gestión de la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio,
- › Apoyo en la formulación y desarrollo de proyectos, implementación de controles y sus validaciones.
- › Apoyo a la Alta Gerencia en actividades de capacitación interna para el personal de SGB sobre diversos temas: Gobierno Corporativo y Ética, Control Interno, prevención del fraude, entre otras.
- › Actualización de conocimientos y competencias a través de charlas, diplomados y grupos de trabajo desarrollados a través de gremios profesionales, entidades de regulación y supervisión del estado, y otras entidades de formación profesional nacionales y extranjeras, siendo las principales temáticas gobierno corporativo, auditoría forense y prevención del fraude, prevención de lavado de dinero y de activos, seguridad de la información, impuestos, bitcoin, procesos de formación de normas, entre otros.

OFICIALÍA DE CUMPLIMIENTO

Parte de los objetivos de SGB es dar cumplimiento a todo el marco legal, incluyendo estándares internacionales en métodos de prevención de Lavado de Dinero y de Activos y Financiamiento al Terrorismo y prevención de proliferación de armas de destrucción masiva, todo esto, para poder implementar controles en los procesos de vinculación de clientes y monitoreo de las transacciones realizadas por ellos.

2021 fue un año lleno de retos para ir en búsqueda de la simplificación y digitalización de procesos. Contar con un Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, nos permite realizar diversos esfuerzos encaminados a la Prevención del delito, todo gracias a los diferentes puntos de vista que nos hacen identificar aspectos de mejora en los procesos implementados, para la Gestión de Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos.

Es importante destacar que se dio cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Unidad de Investigación Financiera de la FGR en el envío de información, tanto vía requerimiento como la regulada.

Tabla 13. Revisión de Expedientes de Clientes.

Revisión de Expedientes de Clientes	
Operaciones Bursá les	Emisiones
213	14

Tabla 14. Reuniones de comités y Remisión de notas y reportes.

Reuniones del Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Ac vos	Remisión de notas de respuesta a requerimientos recibidos	Remisión de reportes por operaciones superiores al umbral al legal
12 sesiones	40	1,331

Tabla 15. Charlas internas y externas.

Charlas Internas	Charlas Externas
13	22

RIESGOS

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., como parte de la Gestión de Riesgos, promueve de manera continua una cultura de Administración de Riesgos, siendo esta una responsabilidad compartida por la Alta Administración, Alta Gerencia y personal en general; el fortalecimiento de esta cultura se realiza a través de la sensibilización del personal.

La Unidad de Riesgo es la encargada de velar por el cumplimiento de las normativas relacionadas a:

1. Gestión Integral de Riesgos

Proceso estratégico realizado por toda la entidad, mediante el cual identifican, miden, controlan, monitorean y comunican los distintos tipos de riesgos a los que se encuentran expuestas, como los son el riesgo de mercado, crédito, liquidez, reputacional y operativo.

Dentro de las actividades realizadas durante el año 2021 que refuerzan la gestión de riesgos están:

- › Identificación de riesgos en nuevos productos;
- › Actualización de mapas de riesgos operativos;
- › Revisión de procesos operativos para identificación de riesgos;
- › Análisis y evaluación de emisores en conjunto con otras áreas;
- › Lectura y seguimiento del cumplimiento de nuevas normativas;
- › Diseño de metodologías para la medición de todos los tipos de riesgos;
- › Seguimiento del cumplimiento de Límites de Inversión y Límites de Riesgos;
- › Seguimientos a eventos de riesgos operativos;
- › Actualización de Manuales y políticas de gestión de riesgos;
- › Actualización de Manuales institucionales (Políticas y procedimientos);
- › Desarrollo de capacitaciones al personal para crear una cultura de riesgos;
- › Revisión y mejoras al Módulo de Gestión de Riesgos;
- › Elaboración de informes mensuales sobre la gestión realizada;

2. Continuidad del Negocio:

Proceso de gestión integral que identifica amenazas, potenciales a una entidad y el impacto que podrían causar a las operaciones del negocio, en caso de materializarse.

Cabe destacar que la entidad aún se encuentra en proceso de adecuación de la normativa Técnica NRP-24 “Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio” emitida en el año 2020 por el Banco Central de Reserva, dentro de las actividades realizadas durante el año 2021 para la adecuación de la norma están:

- › Diseño y elaboración del Análisis de Amenazas;
- › Actualización del Análisis de Impacto del Negocio;
- › Búsqueda y análisis de nuevas estrategias de Continuidad;
- › Realización de Pruebas de recuperación de información y visita a los centros de resguardo de datos alternos;

- › Diseño de métricas para cálculo de impactos por incidentes de Continuidad;
- › Capacitación al personal en temas de Continuidad del Negocio;
- › Creación y actualización de políticas y procedimientos para la gestión de la continuidad del negocio;
- › Diseño de procedimientos y metodologías para la Evaluación de proveedores críticos;
- › Comunicación a la Superintendencia del Sistema Financiero sobre los avances en el cumplimiento del Plan de adecuación a la norma;

Asimismo, la Unidad de Riesgos a mantenido comunicación continua con los miembros del Comité de Riesgos y Junta Directiva para comunicar las actividades realizadas para la adecuada Gestión de Riesgos y Continuidad del Negocio, según el siguiente detalle:

Reuniones de Comité de Riesgos	Informes remi dos a Junta Direc va
12 sesiones	12 informes

Todos los puntos tratados y acuerdos de las sesiones del Comité de Riesgos han sido documentados en las respectivas actas del Comité e informadas a la Junta Directiva.

Además, para el establecimiento de una cultura de gestión de riesgos en toda la entidad, la Unidad de Riesgos se ha capacitado en temas relacionados y ha brindado capacitaciones al personal interno, de acuerdo con el siguiente detalle:

Capacitaciones Internas	Capacitaciones Externas
8 capacitaciones brindadas por la Unidad relacionadas a la Ges ón de la Con nuidad del Negocio y Ges ón de Riesgos	13 eventos entre Webinar, conversatorios, y capacitaciones con temas relacionados a Regulación Financiera, Con nuidad del Negocio, Riesgo Opera vo, Seguridad de la Información y Ciberseguridad,

Cabe destacar que las capacitaciones internas involucraron a la Alta Gerencia y empleados de todos los niveles incluyendo personal de nuevo ingreso.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

En cumplimiento a las disposiciones de la norma técnica NRP 23 “Gestión de la Seguridad de la Información” con vigencia a partir del 01/julio/2020 se han realizado las siguientes actividades:

- › Estudio de la norma NRP-23 para identificar el alcance de los requerimientos para el establecimiento de un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información;
- › Desarrollo de métricas para la medición y monitoreo del Sistema de Gestión;
- › Monitoreos periódicos de los sistemas utilizados por la entidad;
- › Elaboración de Manual de Políticas de Seguridad de la Información como parte del desarrollo de la Política de Seguridad de la Información.
- › Sensibilización en seguridad de la información por medio de charla y boletín informativo, con el objetivo de generar la cultura de Seguridad de la Información entre los colaboradores de la compañía;
- › Apoyo en la gestión de la adquisición de equipo tecnológico para el área y la institución.
- › Diseño de procedimientos y metodologías para la Evaluación de proveedores críticos;
- › Reuniones de Comité de Normas, con el propósito de dar seguimiento a las actividades de implementación del plan de adecuación y controles de Seguridad de la Información.
- › Apoyo a la Alta Gerencia en atención de consultas en temas de seguridad de la información;
- › Comunicación a la Superintendencia del Sistema Financiero sobre los avances en el cumplimiento del Plan de Adecuación a la norma;
- › Elaboración y remisión de Informes a Comité de Riesgos y Junta Directiva sobre las actividades desarrolladas para la Gestión de la Seguridad del Información y Ciberseguridad.

PROYECTOS

Para el 2021 continuamos innovando y brindando a nuestros clientes alternativas modernas dentro de la APP. Fue así que lanzamos en el mes de abril el CLUB SGB, un programa de más de 30 comercios afiliados, que ofrecen descuentos y promociones exclusivas para nuestros clientes que usan la APP.

A mediados de año, lanzamos la APP 3.0 que permite a los usuarios aperturas de cuentas de forma ágil y segura a través de nuestra aplicación.

Internamente también lanzamos la APP Ejecutivos, una herramienta super útil para nuestro equipo de ventas, pues a través de ella se pueden realizar vinculaciones de forma electrónica, minimizando los tiempos en las aperturas de las cuentas.

En el mes de junio iniciamos nuestra participación en el programa de Mejores Empresas Centroamericanas, lanzado por Deloitte, Banco Promérica e Incae, luego de 5 meses de reuniones con todos nuestros colaboradores, de revisión de documentación con nuestros asesores del programa, de recopilación de información que sustentaba nuestras respuestas, logramos ser una de las 8 empresas galardonadas con esta distinción, cerrando con broche de oro nuestro año 2021 siendo una de las MEJORES EMPRESAS CENTROAMERICANAS entre mas de 120 empresas participantes.

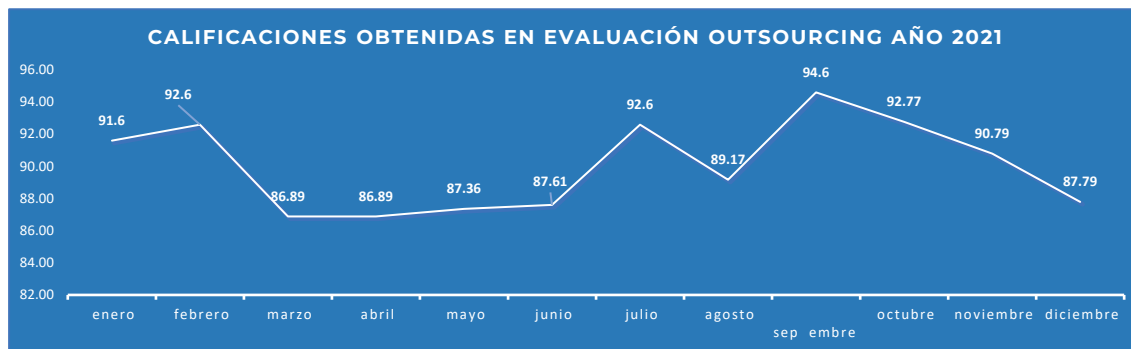
Outsourcing a SGB Fondos de Inversión

Servicios Generales Bursátiles, brinda el servicio de outsourcing a SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión.

Este servicio comprende: comercialización, operaciones de fondos, gestiones de riesgos, informática, recursos humanos, administración, finanzas, entre otros.

Cada mes SGB recibe una calificación de parte de SGB Gestora de Fondos de Inversión sobre el servicio que le hemos brindado, para obtener esta calificación, la Gestora evalúa: el cumplimiento de metas de ventas mensuales, el registro de inversiones y cierres diarios, el cumplimiento de remisión de información a la SSF, la correcta gestión de los recursos y cumplimiento de obligaciones, entre otras.

Obteniendo durante el 2021 una calificación promedio de 90.1/100 anual.



Palabras Finales

Estimados Accionistas, este 2022 celebramos nuestros 30 años de fundación y solo podemos decir: ¡GRACIAS!

Gracias a Dios por permitirnos cumplir un año más y por llevarnos y dirigirnos en cada uno de nuestros proyectos y objetivos trazados, por darnos la fuerza necesaria para haber podido sortear con éxito las dificultades vividas durante todos estos años.

Gracias a nuestro fundador, Rolando Duarte F que con su visión, fundó hace 30 años esta empresa que a la fecha ha mantenido vivos los valores que inculcó desde sus inicios a su familia y colaboradores.

Gracias a nuestros colaboradores por su entrega, compromiso, lealtad y trabajo incansable, que hacen que sigamos siendo un referente en el mercado bursátil de la región.

Gracias a nuestros clientes, inversionistas y emisores, quienes depositan día a día la confianza en nosotros para manejarles sus inversiones y/o colocaciones.

¡Gracias, gracias!

Señores Accionistas, solicitamos nos den por aprobada esta Memoria de Labores, que muestra la labor realizada por SGB durante todo el 2021.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa (Sociedad Salvadoreña)

Balances Generales al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	2021	2020
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo en Caja y Bancos	\$112,669.37	\$123,767.95
Inversiones Financieras	\$657,704.58	\$1,127,693.35
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$90,015.72	\$83,511.73
Rendimientos por Cobrar	\$2,405.77	\$4,006.91
Impuestos	\$40,115.85	\$33,784.34
	\$902,911.29	\$1,372,764.28
Activo no Corriente		
Inmuebles	\$113,251.33	\$113,251.33
Muebles	\$81,077.86	\$91,922.53
Mejoras en Propiedad Planta y Equipo	\$109,556.59	\$113,633.09
Inversiones Financieras a Largo Plazo	\$1,106,637.15	\$1,237,976.71
Intangibles	\$0.00	\$650.90
	\$1,410,522.93	\$1,557,434.56
Total Activos	\$2,313,434.22	\$2,930,198.84
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Obligaciones por Operaciones Bursátiles	\$16,142.54	\$16,142.54
Cuentas por Pagar	\$112,887.37	\$111,147.90
Impuestos por Pagar Propios	\$174,884.40	\$103,367.00
	\$303,914.31	\$230,657.44
Pasivo no Corriente		
Estimación para Obligaciones Laborales	\$0.00	\$0.00
	\$0.00	\$0.00
Total Pasivo	\$303,914.31	\$230,657.44
Patrimonio Neto		
Capital		
Capital Social Mínimo	\$702,000.00	\$702,000.00
Capital Social Variable	\$654,000.00	\$1,458,000.00
Reservas de Capital		
Reserva Legal	\$296,727.78	\$296,727.78
Resultados		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	\$0.00	\$48,049.89
Resultados del presente ejercicio	\$358,321.02	\$215,760.26
Revaluaciones		
Revaluaciones de Activos de Largo Plazo poseídos para la venta	-\$1,528.89	-\$20,996.53
Total Patrimonio	\$2,009,519.91	\$2,699,541.40
Total Pasivo más Patrimonio	\$2,313,434.22	\$2,930,198.84

Lic. Rolando Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General

Lic. Catalina de los Angeles Diaz Guzman
Contador General

BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Audidores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa (Sociedad Salvadoreña)

Estados de Resultados

Periodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
Ingresos		
Ingresos de Operación	\$1,925,669.56	\$1,488,899.62
Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones	\$958,187.55	\$795,411.27
Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera	\$0.00	\$0.00
Ingresos Diversos	\$967,482.01	\$693,488.35
Egresos		
Gastos de Operaciones	\$1,482,782.11	\$1,252,775.56
Gastos de operaciones bursátiles	\$0.00	\$0.00
Gastos de Administración de Cartera	\$0.00	\$0.00
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles	\$1,423,705.87	\$1,195,725.90
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	\$59,076.24	\$57,049.66
Resultados de Operación	\$442,887.45	\$236,124.06
Más		
Ingresos Financieros	\$91,527.89	\$96,615.75
Ingresos por Inversiones Financieras	\$91,527.89	\$96,615.75
Utilidad Antes de Impuestos e Intereses	\$534,415.34	\$332,739.81
Gastos Financieros	\$22,502.05	\$9,789.25
Gastos de operación por inversiones propias	\$474.27	\$517.17
Gastos por cuentas y documentos por pagar	\$338.54	\$261.71
Otros Gastos Financieros	\$3,148.06	\$5,724.04
Provisiones para incobrabilidad y desvalorización de inversiones	\$2,897.16	\$3,286.33
Pérdidas en ventas de Activos	\$15,644.02	\$0.00
Utilidad despues de Intereses y antes de Impuestos	\$511,913.29	\$322,950.56
Reserva Legal	\$0.00	\$22,784.20
Impuesto Sobre la Renta	\$159,668.36	\$86,944.06
Utilidad Ordinaria despues de Impuestos	\$352,244.93	\$213,222.30
Ingresos Extraordinarios	\$6,076.09	\$2,537.96
Utilidad Neta	\$358,321.02	\$215,760.26
Utilidad retenida al principio del año	\$263,810.15	\$255,049.89
Ajustes		
Menos Dividendos decretados	-\$263,810.15	-\$207,000.00
Total de Utilidades Retenidas al Final del Periodo	\$358,321.02	\$263,810.15
Utilidad por Acción:		
Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos	\$4.53	\$1.79
Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias	\$3.12	\$1.18
Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias	\$3.17	\$1.20
Numero de Acciones Comunes en circulación	113,000	180,000
Valor Nominal por Acción	\$12.00	\$12.00

Lic. Rolando Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General

Lic. Catalina de los Angeles Diaz Guzman
Contador General

BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Audidores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa (Sociedad Salvadoreña)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Periodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL	RESERVAS	Revaluaciones	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	\$2,160,000.00	\$273,943.58	-\$14,488.94	\$255,049.89	\$2,674,504.53
Dividendo Decretados				-\$207,000.00	-\$207,000.00
Resultados del Ejercicio				\$215,760.26	\$215,760.26
Reserva Legal		\$22,784.20			\$22,784.20
Revaluaciones			-\$6,507.59		-\$6,507.59
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	\$2,160,000.00	\$296,727.78	-\$20,996.53	\$263,810.15	\$2,699,541.40

	CAPITAL	RESERVAS	Revaluaciones	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	\$2,160,000.00	\$296,727.78	-\$20,996.53	\$263,810.15	\$2,699,541.40
Dividendo Decretados				-\$263,810.15	-\$263,810.15
Resultados del Ejercicio				\$358,321.02	\$358,321.02
Reserva Legal					
Revaluaciones			\$19,467.64		\$19,467.64
Reduccion de Capital Variable	-\$804,000.00				-\$804,000.00
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	\$1,356,000.00	\$296,727.78	-\$1,528.89	\$358,321.02	\$2,009,519.91

Lic. Rolando Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General

Lic. Catalina de los Angeles Diaz Guzman
Contador General

BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Audidores Externos Reg # 215

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Información General de la Entidad

1. Organización y Propósito

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa (En adelante “SGB”), es una sociedad salvadoreña, del domicilio de San Salvador. Su actividad económica es la intermediación en la compra y venta de títulos valores a través de la Bolsa de Valores de El Salvador y la prestación de servicios de asesoría y estructuración de emisiones, y de manera complementaria previa autorización del Ente Supervisor, la prestación de servicios especializados relacionados con la operatividad bursátil.

SGB es supervisada por medio de la Superintendencia del Sistema Financiero y la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C.V., de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y el marco regulatorio vigente aplicable al Mercado de Valores.

2. Información sobre el Grupo Empresarial

SGB forma parte del Grupo Empresarial con accionistas en común o participación accionaria, el cual se integra por las siguientes sociedades:

Nombre de la Sociedad	Giro	¿Tiene SGB participación en el capital social?	% de participación
Almacenes de Desarrollo, S.A. En dad con regulación especial y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y la Dirección General de Aduanas del Ministerio de Hacienda.	Almacén General de Depósito	No	-
Sociedad General de Inversiones, S.A. de C.V.	Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles	No	-
SARAM, S.A. de C.V.	Elaboración de alimentos para animales.	No	-
SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión. En dad con regulación especial y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero	Administración de Fondos de Inversión.	Si	99.99%

ACCIONISTAS

Estructura de la propiedad accionaria

Al 31 de diciembre de 2021, la estructura de la propiedad accionaria en SGB era la siguiente:

Accionista	Cantidad de Acciones	% de participación
Rolando Arturo Duarte Schlageter	13,998	12.39%
Claudia Cris na Duarte de Vásquez	13,997	12.39%
Silvia Elizabeth Duarte Schlageter	13,998	12.39%
Luis Carlos Duarte Schlageter	13,997	12.39%
María Margarita Duarte de Cuéllar	13,997	12.39%
José Roberto Duarte Schlageter	13,998	12.39%
Ana Patricia Duarte de Magaña	13,997	12.39%
Francisco Javier Enrique Duarte Schlageter	13,998	12.39%
José Miguel Carbonell Belismelis	1,020	0.90%
Total	113,000	100.00%

Directores con Propiedad Accionaria

Los accionistas que forman parte de la Junta Directiva en SGB se detallan en el apartado de accionista.

Cambios en la Propiedad Accionaria

En sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de junio de 2021, se acordó disminuir el Capital Social en la parte Variable por reintegro de inversión, en la suma de \$ 804,000.00 equivalente a 67,000 acciones. El nuevo Capital Social se fijó en \$ 1,356,000.00 representado y dividido en 113,000 acciones comunes y nominativas de \$ 12.00 cada una.

Juntas generales celebradas durante el período y Quórum.

Cantidad de sesiones

Durante el año 2021, la Junta General de Accionistas sesionó en (2) ocasiones, como se muestra a continuación:

Fecha la sesión y número de acta	Tipo de asuntos	Puntos de Agenda	Medio
23 de febrero de 2021 Acta # 45	Ordinarios	- Presentación y aprobación de la memoria de labores del año 2020. - Presentación y aprobación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 - Presentación y aprobación del informe anual del Auditor Externo - Elección de la Junta Directiva - Aplicación de utilidades - Nombramiento del Auditor Externo y Fiscal, con sus respectivos suplentes.	Videoconferencia, de acuerdo con los lineamientos emitidos por el Banco Central de Reserva mediante circular número s emitidos 0039 de fecha 22 de enero de 2021.
14 de junio de 2021 Acta # 46	Extraordinarios	Disminución del Capital Social Variable	Presencial

Quórum

El Quórum en las juntas generales celebradas en el año 2021 fue del 100% entre accionistas presentes y representados.

JUNTA DIRECTIVA U ÓRGANO EQUIVALENTE

Integración de la Junta Directiva

De acuerdo con el Pacto Social, la Junta Directiva de SGB estará integrada por al menos tres y máximo cinco directores Propietarios con igual cantidad de suplentes, entre los cuales habrá: Presidente, Vicepresidente y Secretario.

La Junta Directiva de SGB electa para el periodo 2021- 2023 se conforma de la siguiente manera:

Nombre	Cargo	Fecha último nombramiento	Director Externo
Rolando Arturo Duarte Schlageter	Presidente	Febrero 2021	No
Ana Patricia Duarte de Magaña	Vicepresidente	Febrero 2021	No
José Roberto Duarte Schlageter	Secretario	Febrero 2021	Si
Francisco Javier Enrique Duarte	Director Propietario	Febrero 2021	Si
Federico Guillermo Ávila Qüehl	Director Suplente	Febrero 2021	Si
William Calderón Efraín Molina	Director Suplente	Febrero 2021	Si
Joaquin Alfredo Rivas Boschma	Director Suplente	Febrero 2021	Si
Carlos Eduardo Oñate Muyschondt	Director Suplente	Febrero 2021	Si

Variaciones durante el periodo

Durante el año 2021 hubo variaciones en la Junta directiva.

Miembros salientes

Nombre	Cargo	Mes de salida
Luis Carlos Duarte Schlageter	Director Propietario	Febrero 2021
Alberto Miguel Cohen Pinto	Director Suplente	Febrero 2021

Miembros entrantes

Nombre	Cargo	Mes de Entrada
Francisco Javier Enrique Duarte S.	Director Propietario	Febrero 2021
William Efraín Calderón Molina	Director Suplente	Febrero 2021

Cantidad de sesiones

Durante el año 2021 la Junta Directiva sesionó en catorce (14) ocasiones. De conformidad a lo prescrito en el Pacto Social la Junta Directiva se reunirá una vez al mes o cuando sea convocada vez. Los números de las actas y las fechas de las sesiones se detallan a continuación:

Fecha de la Sesión	Número de Acta
26/01/2021	333
23/02/2021	334
23/03/2021	335
27/04/2021	336
25/05/2021	337
07/06/2021	338
29/06/2021	339
27/07/2021	340
20/08/2021	341
31/08/2021	342
28/09/2021	343
26/10/2021	344
23/11/2021	345
14/12/2021	346

Las sesiones de Junta Directiva han sido celebradas a través de videoconferencia como medio alterno permitido en el Pacto Social, dejándose constancia en las actas respectivas.

Remuneración de los Miembros

Durante el año 2021 los directores recibieron remuneraciones en concepto de Dietas por asistir a las sesiones de la Junta Directiva de SGB.

Duración en los Cargos

De conformidad con el Pacto social vigente, los directores duran en sus cargos dos años, pudiendo ser reelectos.

Selección, nombramiento y destitución de los miembros de Junta Directiva

De acuerdo con el Código de Gobierno Corporativo de SGB, es responsabilidad de los accionistas, elegir diligentemente a los Directores que integrarán la Junta Directiva, procurando que estos cumplan los requisitos de idoneidad y disponibilidad para dirigir SGB con honestidad y eficiencia, cumpliendo con el marco regulatorio vigente.

Para acreditar la idoneidad de los candidatos para fungir como directores, se deberá contar con las Hojas de Vida actualizadas y demás información complementaria que sea requerida por los accionistas.

Política de Rotación o Permanencia de los Miembros de la Junta Directiva

De acuerdo al Código de Gobierno Corporativo de SGB, las propuestas de nombramientos de nuevos Directores o la continuidad de los mismos ya sean internos o externos, podrán ser hechas por cualquier accionista por medios escritos o verbales a la Junta General de Accionistas. En todo caso, las propuestas deberán ser fundamentadas con los requisitos para ser Director establecidos en el artículo 27 y en los resultados de las evaluaciones anuales de gestión de la Junta Directiva, indicadas en el artículo 40 del referido Código.

Informe de Capacitaciones Recibidas por la Junta Directiva

Durante el año 2021 la Junta Directiva fue capacitada o actualizada sobre los siguientes temas de interés:

Tema de Capacitación	Mes
Aspectos sobre Prevención de Lavado de Dinero y de Activos	Noviembre
Gestión de Riesgos Operativos Bajo Covid-19	Noviembre
Aspectos sobre Gestión de la Seguridad de la Información	Diciembre

Autoevaluación de los miembros de la Junta Directiva

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 40 del Código de Buen Gobierno Corporativo, la Junta Directiva realizó la evaluación de sus miembros a efecto de valorar su desempeño en sus funciones. Los resultados de la evaluación se someterán a discusión en la sesión de Junta Directiva a celebrarse en enero de 2022, previo a su conocimiento por parte de la Junta General de Accionistas.

ALTA GERENCIA

Composición

Al 31 de diciembre de 2021, la Alta Gerencia de SGB estaba integrada por los siguientes funcionarios responsables de Áreas:

Nombre	Área
Ana Patricia Duarte de Magaña	Gerencia General
Claudia Cristina Duarte de Vásquez	Gerencia de Proyectos
Douglas Ernesto Chávez Ramírez	Gerencia de Operaciones
Yessenia Mercedes Amaya de Reyes	Gerencia de Operaciones Bursátiles
Camila Lorraine Duarte Westerhausen	Gerencia de Operaciones de Fondos de Inversión
Cindy Armida Sandoval de Lima	Gerencia de Marketing y Ventas
Catalina de los Ángeles Díaz de Guzmán	Gerencia Administración y Finanzas
Jonathan Ulises Cañada Aguilar	Gerencia de Informática

Variaciones durante el periodo

Durante el año 2021 se efectuaron los siguientes nombramientos: Yessenia Mercedes Amaya de Reyes como Gerente de Operaciones Bursátiles y Camila Lorraine Duarte Westerhausen como Gerente de Operaciones de Fondos de Inversión. Ambos nombramientos en el mes de julio de 2021.

Política de Selección de Alta Gerencia

De acuerdo con Pacto Social vigente los nombramientos de los miembros de la Alta Gerencia quedan a discreción de la Gerencia General, previo cumplimiento de los requisitos establecidos para el puesto. Para el caso de la Gerencia General, su nombramiento está confiado a la Junta Directiva.

Informe De Cumplimiento De Políticas Y Controles Internos Aprobados Por Junta Directiva

Al 31 de diciembre de 2021, SGB ha dado cumplimiento a las políticas y procedimientos aprobados por la Junta Directiva:

- Código de Buen Gobierno Corporativo
- Código de Ética, el cual incluye las políticas sobre el manejo de conflictos de interés, manejo de información privilegiada, manejo de información confidencial, manipulación o abuso de mercado, normas éticas de conducta y operaciones con partes relacionadas.

- Manual de Gestión Integral de Riesgos
- Manual de Administración del Plan de Continuidad del Negocio
- Informe de Análisis de Impacto del Negocio (BIA, por sus siglas en inglés)
- Planes de Contingencia por cada Departamento
- Manual de políticas y procedimientos para la aceptación de emisores
- Manual de Políticas de Seguridad Informática
- Manual de Procedimientos para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos y de Financiamiento al Terrorismo
- Manual de Procedimientos para la Vinculación de Clientes
- Manual de Procedimientos para Negociación de Valores Extranjeros
- Manual de Emisiones
- Manual de Política y Procedimiento para la Perfilación de Clientes Inversionistas.
- Manual de Políticas y Procedimientos para la Recepción, Registro y Ejecución de Órdenes y Asignación de Operaciones.
- Políticas de Inversión, Valoración, Medición y Mitigación de los Riesgos de Inversión en Fondos Propios de SGB
- Manual de Organización
- Manual de Auditoría Interna

COMITÉS DE APOYO NOMBRADOS POR LA JUNTA DIRECTIVA

Para cada Comité de apoyo se hace referencia a su conformación, funciones, aspectos de mayor relevancia tratados durante el periodo, detalle sobre los miembros y cantidad de sesiones durante el 2021.

Comité De Auditoría

Su conformación está regulada de conformidad con el artículo 39 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y artículo 21 de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17).

Conformación:

Cuatro miembros en total, de los cuales dos son miembros independientes.

Nómina de miembros

Los miembros que integran el Comité de Auditoría son los siguientes:

Nombre	Cargo	Miembro Independiente	Fecha de nombramiento
Federico Guillermo Ávila Quehl (Presidente del Comité)	Director Suplente	Sí	23/03/2021
Francisco Javier Enrique Duarte	Director Propietario	Sí	23/03/2021
Ana Patricia Duarte de Magaña	Director Propietario	No	23/03/2021
Víctor Manuel Mar nez Esquivel	Auditor Interno	No	23/03/2021

Cambios en el Comité

En el año 2021 se realizaron los siguientes cambios en el Comité de Auditoría:

Miembro saliente

Nombre	Cargo	Mes de salida
Luis Carlos Duarte Schlageter	Director Propietario	23/03/2021

Miembro entrante

Nombre	Cargo	Mes de Entrada
Francisco Javier Enrique Duarte	Director Propietario	23/03/2021

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Auditoría han sido electos para un plazo de dos años, pudiendo ser reelegidos. Los miembros nombrados continúan en sus cargos en tanto la Junta Directiva no efectúe los nuevos nombramientos, para el año 2021.

Funciones del Comité:

De conformidad a la Ley de supervisión y Regulación del Sistema Financiero y el Reglamento del Comité de Auditoría aprobado por la Junta Directiva de SGB, las funciones del Comité de Auditoría son las siguientes:

- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta General de Accionistas, o su equivalente según la entidad de que se trate, de la Junta Directiva o su equivalente y de las disposiciones de la Superintendencia, del Banco Central y de otras instituciones públicas cuando corresponda;
- Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del Auditor Interno, del Auditor Externo, de la Superintendencia y de otras instituciones públicas, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento, lo cual deberá ser informado oportunamente a la Superintendencia;
- Informar con regularidad a la Junta Directiva del seguimiento a las observaciones de los informes listados en el literal b) del presente artículo;
- Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes;
- Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría externa, monitorear el proceso de respuesta a las observaciones incluidas por el Auditor Externo en su Carta de Gerencia;
- Opinar ante la Junta Directiva, sobre:

- Cualquier diferencia de criterio entre la gerencia y los Auditores Externos, respecto a políticas y prácticas contables;
- El informe final de los Auditores Externos, especialmente en lo referente a las salvedades o cualquier calificación de la opinión; y
- El análisis realizado desde el punto de vista técnico para contratar al mismo auditor para el período siguiente o de sustituirlo en su caso.
- Evaluar la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su plan anual de trabajo y demás obligaciones contenidas en las “Normas Técnicas de Auditoría Interna para los Integrantes del Sistema Financiero”;
- Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los Auditores Externos y del Auditor Fiscal. En la contratación de los Auditores Externos deberá considerarse su independencia respecto de otros servicios profesionales proporcionados, tal como lo establece el artículo relativo a la incompatibilidad con otros servicios profesionales establecido en las “Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa” (NRP-18), aprobadas por el Banco Central por medio de su Comité de Normas.
- Conocer y evaluar los procesos relacionados con información financiera y los sistemas de control interno de la entidad; y
- Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

Sesiones

El Comité sesionó cuatro ocasiones durante el año 2021, en las siguientes fechas:

Fecha de la Sesión
29/04/2021
30/07/2021
29/09/2021
13/12/2021

Aspectos de mayor relevancia abordados en las sesiones del Comité de Auditoría

- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes por inspecciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.
- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes presentados por la Auditoría Externa y Fiscal.
- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes presentados por la Auditoría Interna.
- Conocimiento y seguimiento de los procesos de adecuación a nuevas Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva NRP-23 y NRP-24
- Conocimiento y discusión de nuevas normativas o sus modificaciones.
- Conocimiento, discusión y aprobación del Plan de Trabajo anual de Auditoría Interna.
- Conocimiento y discusión de asuntos de control interno.
- Discusión de asuntos de carácter tributario, entre otros asuntos de interés.

Cambios en el Comité

Durante el año 2021 no hubo cambios en el Comité de Auditoría.

Comité De Riesgos

Conformación

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por siete (7) miembros.

Nómina de miembros

Al 31 de diciembre de 2021 el Comité de Riesgos se encontraba conformado por los siguientes miembros:

Nombre o Cargo	Unidad Administrativa o Área a la que pertenece	Fecha de nombramiento
Ana Patricia Duarte de Magaña	Junta Directiva y Gerente General de SGB	27 de octubre de 2021
Maritza Esmeralda Vargas	Unidad de Riesgos	27 de octubre de 2021
Joaquín Alfredo Rivas Boschma	Junta Directiva (Director Suplente, miembro externo)	27 de octubre de 2021
Fanny Amanda Flores	Oficialía de Cumplimiento	27 de octubre de 2021
Camila Lorraine Duarte Westerhouse	Gerente de Operaciones de Fondos	27 de octubre de 2021
Cindy Armida Sandoval de Lima	Gerente de Marketing y Ventas	27 de octubre de 2021
Gerardo José Martínez	Mesa de Negociación e Inversión	27 de octubre de 2021

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Riesgos han sido electos por un plazo indefinido.

Funciones del Comité.

De conformidad a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles (NRP-11) y el Manual de Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva de SGB, las funciones del Comité de Riesgos comprenderán, como mínimo, las actividades siguientes:

- Velar por que SGB cuente con la adecuada estructura organizacional, políticas, manuales y recursos para la Gestión Integral de Riesgos
- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, al menos lo siguiente:
 - Las políticas y manuales para la gestión integral de riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - Los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos identificados por SGB;
 - Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas, así como los planes de contingencia a adoptar; y
 - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder los límites de exposición así como los controles especiales sobre dichas circunstancias;

Validar

- La metodología para identificar, medir, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesta SGB, así como sus eventuales modificaciones, asegurándose que la misma considere los riesgos críticos de las actividades que se realizan; y
- Las acciones correctivas propuestas por el Gestor de Riesgos en el caso que exista desviación con respecto a los niveles o límites de exposición asumidos;
- Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por SGB, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales de SGB y las necesidades adicionales de mitigación, así como de sus acciones correctivas;
- Informar a la Junta Directiva la ejecución de las políticas aprobadas, velando por que la realización de las operaciones de SGB se ajuste a las políticas y procedimientos definidos para la gestión de los riesgos;
- Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas; y
- Informar a la Junta Directiva sobre el resultado de los informes elaborados por la Unidad de Riesgos o quien haga sus veces.

Sesiones

Durante el año 2021, el Comité sesionó en once (12) ocasiones. Las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles establecen un mínimo de 4 reuniones en el año.

Aspectos de mayor relevancia abordados por el Comité:

- Discusión y análisis de resultados de las inspecciones y evaluaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero relacionadas a la gestión de riesgos de SGB.
- Informes de la Unidad de Riesgos respecto al monitoreo diario de los riesgos y metodologías utilizadas.
- Revisión y aprobación de Manuales de Políticas y Procedimientos de SGB.
- Hechos Relevantes de la Gestión de Riesgos
- Presentación y discusión de normativas en consulta o aprobadas
- Presentación de desarrollo de nuevos proyectos para la Gestión de Riesgos
- Resultados de pruebas realizadas a los Planes de Contingencia y de Continuidad del Negocio
- Discusión de asuntos relacionados a la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información.

Cambios en el Comité

Durante el año 2021 no se produjeron cambios en el Comité de Riesgos:

Comité especial de normas

La conformación de este Comité está sustentada en las disposiciones contenidas en las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información NRP-23 y Normas Técnicas para la Gestión y Continuidad del Negocio NRP-24 las que establecen como parte de las responsabilidades de la Unidad de Riesgos, proponer al Comité de Riesgos o quien haga sus veces, la creación de comités, áreas o cargos especializados para el cumplimiento de las responsabilidades relacionadas con la gestión de la seguridad de la información.

Propósito y principales funciones del Comité:

El propósito principal de este Comité es dar seguimientos a las disposiciones contenidas en las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información NRP-23 y Normas Técnicas para la Gestión y Continuidad del Negocio NRP-24, vigentes a partir del 01 de julio 2020 y las funciones principales son las siguientes:

- Dar seguimientos a los Planes de Adecuación de las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información – NRP 23 y Normas Técnicas para la Gestión de la Continuidad del Negocio - NRP 24
- Dar seguimiento a las gestiones realizadas en la gestión de seguridad de la información y de la continuidad del negocio.
- Revisar propuestas de políticas y procedimientos para gestionar la seguridad de la información y la continuidad del Negocio, entre otras actividades relacionadas.

Conformación:

El Comité está conformado por cinco (5) miembros en total, quienes ocupan cargos gerenciales dentro de SGB y al 31 de diciembre de 2021 era la siguiente:

Nombre	Cargo	Mes de nombramiento
Ana Patricia Duarte de Magaña	Gerente General	20 noviembre de 2020
Claudia Cristina Duarte de Vásquez	Gerente de Proyectos	20 noviembre de 2020
Maritza Esmeralda Vargas	Gestor de Riesgos	20 noviembre de 2020
Abel Antonio Jiménez Jovel	Gestor de la Seguridad de la Información	14 de diciembre de 2021
Victor Manuel Martínez Esquivel	Auditor Interno	20 noviembre de 2020

Cambios en el Comité

En el año 2021 se produjeron cambios en la integración del Comité de Normas como se detalla a continuación:

Miembro saliente

Nombre	Cargo	Mes de Salida
Joaquín Alfredo Estrada Rodas	Gestor de la Seguridad de la Información.	Noviembre de 2021

Miembro entrante

Nombre	Cargo	Mes de Entrada
Abel Antonio Jiménez Jovel	Gestor de la Seguridad de la Información.	Diciembre de 2021

Duración en los cargos

Mientras dure la implementación de las Normas Técnicas (NRP-23 y NRP-24)

Sesiones y registro de acuerdos.

El Comité sesionó en cuarenta y cinco (45) ocasiones durante el año 2021. Los temas abordados y acuerdos se encuentran respaldados en las actas del referido Comité.

3. COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DE ACTIVOS

Conformación del Comité.

El Comité se encuentra integrado por siete (7) miembros, representantes de las siguientes Áreas:

- > Junta Directiva de SGB, (un Director Propietario)
- > Oficialía de Cumplimiento
- > Gerencia General
- > Gerencia de Operaciones
- > Gerencia de Mercadeo
- > Gestión de Riesgos
- > Asesor Externo

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos han sido electos por un plazo indefinido.

Función del Comité

El Comité de Cumplimiento apoyará las labores de la Oficialía de Cumplimiento, en aspectos como los siguientes:

- Discutir y pre - aprobar el Plan de Trabajo Anual de la Oficialía de Cumplimiento.
- Revisar y pre- aprobar el Plan de Capacitación en materia de prevención de lavado de dinero.
- Velar por el cumplimiento de las normas correspondientes para la apertura de expedientes de clientes, así como de su actualización.
- Velar porque los sistemas de automatización monitoreen las transacciones monetarias y electrónicas en cumplimiento con las normas legales y políticas vigentes.
- Estar en constante asesoramiento y capacitación en materia de cumplimiento.
- Fijar los filtros de control sobre las operaciones ya mediante medios de pago físico o electrónico.
- Revisar procedimientos, normas y controles implementados por la entidad para cumplir con la Ley y sus normas vigentes.
- Reunirse periódicamente con el fin de revisar las deficiencias relacionadas con el cumplimiento de los procedimientos implementados y tomar medidas y acciones para corregirlas

Sesiones

Durante el año 2021 el Comité sesionó en 12 ocasiones, a razón de una sesión por mes.

Aspectos de mayor relevancia abordados en las sesiones del comité

- Reportes de revisión de expedientes de clientes por nuevas cuentas o actualizaciones de datos
- Discusión y aprobación de manuales y procedimientos internos para la prevención de lavado de dinero y de activos
- Conocimiento y discusión de informes del Oficial de Cumplimiento
- Conocimiento y discusión de metodologías de trabajo asociadas con la gestión del riesgo de lavado de dinero y de activos
- Conocimiento y discusión de los informes mensuales de segmentación de clientes por categoría de riesgo de lavado de dinero y de activos
- Conocimiento de informes remitidos o por remitir a la Fiscalía General de la República u otras instancias facultadas.
- Conocimiento y discusión de la ejecución del Plan de Trabajo del Oficial de Cumplimiento
- Conocimiento y discusión de manuales de políticas y procedimientos de la Oficialía de Cumplimiento, entre otros temas relacionados con la gestión del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

Cambios en el Comité:

Durante el año 2021 el Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, presentó cambios por sustitución de un miembro de la Junta Directiva mediante acuerdo de Junta Directiva celebrada en fecha 23 de marzo 2021.

6. REGLAMENTOS DE LOS COMITÉS

Cada Comité de Apoyo cuenta con su Reglamento de funcionamiento aprobado por la Junta Directiva.

7. SELECCIÓN, NOMBRAMIENTO Y DESTITUCIÓN DE LOS MIEMBROS DE LOS COMITÉS

La Gerencia General propone a la Junta Directiva los miembros para los Comités de Apoyo, tomando en cuenta las capacidades y conocimiento de las operaciones que realiza SGB en el Mercado de Valores. La Junta Directiva aprueba los nombramientos y los respectivos reemplazos en caso de que alguno presentare imposibilidad permanente de asistir a las sesiones o fuera relevado de sus responsabilidades por otras razones. Si algún miembro no cumple con los requisitos de idoneidad exigidos, se debe proceder a su sustitución.

8. RENUNCIAS

Los miembros que deseen renunciar a su nombramiento deben hacerlo mediante carta dirigida a la Junta Directiva.

9. REMUNERACIONES PARA LOS MIEMBROS DE LOS COMITÉS

Los miembros externos de los Comités de apoyo a la Junta Directiva han recibido remuneraciones en concepto de Honorarios por las sesiones en las que participaron en el año 2021.

10. EVALUACION DE LOS MIEMBROS DE LOS COMITÉS DE APOYO

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 55 del Código de Buen Gobierno Corporativo, los Comités de Apoyo a la Junta Directiva realizaron autoevaluación de su gestión, para ser conocidos y discutidos en la sesión de Junta Directiva a celebrarse en enero de 2022.

COMITÉS DE APOYO A LA GERENCIA GENERAL

La Gerencia General de SGB cuenta con Comités, cuya función principal es brindar apoyo en la gestión gerencial encomendada por la Junta Directiva.

El detalle de los Comités de apoyos a la Gerencia General y la periodicidad de sus reuniones durante el año 2021 se muestra a continuación:

Comité	Periodicidad de sus reuniones
Sistemas	Semanal
Administrativo	Mensual
Atención al cliente	Quincenal
Emisiones	Quincenal
Inversiones Propias	Mensual
Acciones y Bonos	Quincenal
Salud y seguridad ocupacional	Mensual

Los integrantes de los Comités de apoyo a la Gerencia General no son nombrados por la Junta Directiva, excepto el Comité de Inversiones Propias.

MONITOREO Y CONTROL EXTERNO E INTERNO

Auditoría Externa y fiscal

En febrero de 2021 mediante el acta la Junta General de Accionistas de SGB contrató la Firma BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A. de C.V., para realizar la auditoría externa financiera y fiscal para el ejercicio 2021.

Durante dicho período la firma de Auditoría no realizó otros trabajos para SGB, distintos de los servicios para los que fue contratado.

Unidades de Monitoreo y Control Interno

Nombramientos y funciones

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos y Financiamiento al Terrorismo, Instructivos y Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, SGB cuenta con los siguientes nombramientos por parte de la Junta Directiva para ejercer las funciones de gestión de riesgos, monitoreo y control:

Área y cantidad de nombramientos	Funciones Principales
Gestión de Riesgos: 1 nombramiento (Gestor de Riesgos)	Identificar, medir controlar, monitorear y comunicar los riesgos en que incurre SGB dentro de sus diversas áreas y sus efectos en la solvencia de SGB, de conformidad a las políticas y metodologías aprobadas; Diseñar y proponer al Comité de Riesgos para su aprobación las estrategias, políticas, procedimientos y los manuales respectivos para la gestión integral de riesgos y de cada uno de los riesgos específicos identificados, así como sus modificaciones; Proponer para su aprobación las metodologías, modelos y parámetros para la gestión de los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta SGB, incluyendo el detalle de cambios en los factores de riesgos aplicables a SGB y la evolución histórica de los riesgos asumidos; Informar periódicamente al Comité de Riesgos sobre la evolución de los principales riesgos asumidos por SGB, incluyendo el detalle de cambios en los factores de riesgos aplicables a SGB y la evolución histórica de los riesgos asumidos; Opinar sobre los posibles riesgos que conlleve el establecimiento de nuevos productos, operaciones y actividades, así como los cambios importantes en el entorno de negocios de SGB; Dar seguimiento periódico a las acciones correctivas presentadas por las diferentes áreas de SGB para la mejora en la gestión de riesgos, los cuales deberá hacer del conocimiento al Comité de Riesgos y la Alta Gerencia;

Dar seguimiento al cumplimiento de los límites de exposiciones al riesgo, sus niveles de tolerancia por tipo de riesgo cuantificables y proponer mecanismos de mitigación a las exposiciones e informar al Comité de Riesgos; y

Elaborar y proponer al Comité de Riesgos planes de contingencia, continuidad del negocio y pruebas de tensión para gestionar cada uno de los riesgos en forma particular en situaciones adversas;

Área y cantidad de nombramientos	Funciones Principales
Oficialía de Cumplimiento: 2 nombramientos (1 Oficial de Cumplimiento y 1 Suplente)	Dar estricto cumplimiento al marco legal y normativo en materia de prevención de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo e instrucciones generadas por la UIF y la Superintendencia; Elaborar las políticas y procedimientos de prevención de LD/FT para su posterior aprobación por la Junta Directiva u Órgano de Administración; Elaborar una matriz de riesgos en la cual se evalúen e identifiquen los riesgos a que está expuesta la entidad considerando los factores de riesgos definidos por estas normas; Realizar monitoreos permanentes a través de sistemas informáticos y de otros medios a las transacciones realizadas por los clientes, usuarios y empleados de la entidad, para establecer la existencia de casos considerados como irregulares o sospechosos que ameriten informarse a la UIF de conformidad con lo previsto en las disposiciones legales vigentes; Elaborar, desarrollar y difundir a todo el personal de la entidad, por lo menos una vez al año, programas de capacitación relacionados con la prevención de los riesgos de LD/FT; los referidos programas de capacitación deberán estar en función de lo dispuesto en el Art. 35 literal “j” de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero;

Comunicar en forma directa a la UIF y a otras autoridades competentes, de acuerdo con cada caso y en lo que sea pertinente, la información siguiente:

- Reportes de operaciones irregulares o sospechosas;
- Reportes de operaciones en efectivo de conformidad al umbral establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos según las disposiciones legales; y,
- Los actos y de las operaciones internas que impliquen actividades que generen preocupación en las Entidades y, en su caso, de los empleados, funcionarios o miembros de la Junta Directiva involucrados que por tal motivo se hayan separado de sus puestos.

Implementar las herramientas informáticas para el control y monitoreo de las transacciones efectuadas por los clientes y usuarios de la entidad;

Valorar el contenido de los reportes de operaciones inusuales recibidos de las diferentes áreas de negocios de la entidad con el objeto de determinar la necesidad de aplicar la Debida Diligencia Ampliada o establecer si éstos cumplen con los principios fundamentales de la adecuada aplicación de la política conoce a tu cliente y al principio de inconsistencia de clientes para ser informados a la UIF;

Elaborar y mantener expedientes electrónicos o físicos de los clientes reportados como irregulares o sospechosos a la UIF; durante el plazo establecido en la Ley;

Requerir a las áreas de negocios la actualización del expediente de clientes cuyas operaciones resultan inconsistentes con el perfil declarado;

Informar a Junta Directiva sobre las actividades desarrolladas por la Oficialía de Cumplimiento; y,

Elaborar el plan de trabajo y someterlo a aprobación de Junta Directiva.

Área y cantidad de nombramientos	Funciones Principales
Gestión de la Seguridad de la Información. 1 nombramiento (Gestor de la Seguridad de la Información)	Elaborar y proponer al Comité de Riesgos, las políticas y metodologías para la gestión de la seguridad de la información. Coordinar entre las diversas áreas relevantes de la entidad la administración del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información; Velar por una gestión eficaz de la seguridad de la información; Proponer un manual de controles específicos de seguridad de la información, al Comité de Riesgos para su evaluación y validación y posteriormente someterlo a aprobación de la Junta Directiva; Coordinar con las áreas correspondientes la implementación de los controles de seguridad de la información en toda la entidad y en las operaciones o procesos tercerizados, relacionados con activos de información de acuerdo con la clasificación de la entidad. Diseñar y proponer, al Comité de Riesgos para su evaluación y validación, las métricas que permitan revisar y monitorear la seguridad de la información. Desarrollar actividades de concientización a todo el personal en seguridad de la información. Evaluar los incidentes de seguridad de la información y de ciberseguridad y recomendar, a las instancias correspondientes, acciones preventivas correctivas, de acuerdo con procedimientos internos que establezca la entidad; y Informar al Comité de Riesgos los aspectos relevantes de la gestión de la seguridad de la información para una oportuna toma de decisiones.

Área y cantidad de nombramientos	Funciones Principales
Auditoría Interna: 1 nombramiento (Auditor Interno)	Desarrollo de programas de trabajos, definición de objetivos, alcances, metodología e informes. Revisar la fiabilidad e integridad de la información financiera y operativa y los medios utilizados para identificar, medir, evaluar, recomendar y entregar resultado de dicha información Verificar el cumplimiento de política, planes, procedimientos, normas y reglamentos y pueden tener un impacto significativo en las operaciones e informes. Revisar los medios de salvaguarda de los activos y verificar la existencia de dichos activos. Verificar el adecuado uso de los recursos de de la empresa. Captar la información necesaria para evaluar la funcionalidad, efectividad de los procesos, funciones, sistemas utilizados y entrega de información. Revisar y evaluar las operaciones o transacciones para determinar si la información entregada es correcta y oportuna para la toma de decisiones Proponer la implementación o mejorar a los sistemas

Las unidades de monitoreo y control interno de SGB desarrollan sus funciones conforme al marco normativo vigente: leyes y sus reglamentos, instructivos y normas técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva.

Cambios en los nombramientos

Durante el 2021 mediante acta #345 de fecha 23 de noviembre se nombró al señor Abel Antonio Jiménez Jovel en sustitución del Ing. Joaquín Alfredo Estrada Rodas como Gestor de la Seguridad de la Información.

POLITICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

Código de Buen Gobierno Corporativo

SGB cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Directiva, con el objeto adoptar, dirigir y coordinar las prácticas de un buen Gobierno Corporativo dentro de un adecuado proceso de Gestión de Riesgos y transparencia en la gestión de los administradores de SGB.

La versión vigente del Código de Buen Gobierno Corporativo fue aprobada en sesión de Junta directiva celebrada en abril de 2020, a efecto de adecuar su contenido con las disposiciones de las nuevas Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), vigentes a partir del 2 de mayo de 2019.

POLÍTICAS SOBRE ESTANDARES ETICOS Y CONDUCTAS

Políticas sobre Estándares Éticos y de Conducta

SGB cuenta con un Código de Ética aprobado por la Junta Directiva, que regulan la actuación de los Accionistas, Administradores, Gerentes de Área, Agentes Corredores de Bolsa y Empleados en general. El Código de Ética regula los siguientes aspectos:

- Manejo de conflictos de interés
- Manejo de información privilegiada
- Manejo de Información Confidencial
- Manipulación y Abuso de Mercado
- Normas Éticas de Conducta
- Operaciones con Partes Relacionadas

Modificaciones

La versión vigente del Código de Ética fue aprobada en sesión de Junta directiva celebrada en abril de 2020, a efecto de adecuar su contenido con las disposiciones de las nuevas Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), vigentes a partir del 2 de mayo de 2019.

Declaratoria de cumplimiento

Durante el año 2021 los Accionistas, Miembros de la Junta Directiva, Gerentes de Área, Agentes Corredores de Bolsa y Empleados en general han cumplido con las disposiciones contenidas en el Código de Buen Gobierno Corporativo y el Código de Ética de SGB.

Nuevas Normas Técnicas

Con fecha 04 de octubre de 2021, el Banco Central de Reserva aprobó las Normas Técnicas para remisión y divulgación de los Hechos Relevantes NDMC-22, entrando en vigor el 21 de octubre de 2021 habiéndose establecido un plazo de 90 días para nombrar al Delegado responsable de gestionar y remitir la información y hechos relevantes. El Delegado fue nombrado por la Junta Directiva en sesión celebrada el 23 de noviembre de 2021.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2021 se realizaron las siguientes operaciones con Partes Relacionadas:

Relación	Descripción de la operación
Entre SGB y sus Accionistas	Durante el año 2021 no hubo operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre SGB y sus accionistas, con excepción del reparto de dividendos.
Entre SGB y los Miembros de la Junta Directiva	Servicio de asesoría externa en Mercadeo y Ventas con el Señor Director Joaquín Alfredo Rivas Boschma. El contrato fue suscrito en enero de 2019 por el plazo de un año, por periodos prorrogables.
Entre SGB y Empresas Relacionadas	a) Entidad relacionada: SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión. Descripción de la operación: • Prestación de servicios especializados a la Gestora, en las áreas de Gestión de Riesgos, Auditoría Interna, Informática, Operaciones, Administración y Finanzas. • Prestación de servicios especializados a la Gestora, para el Registro de Participes de los Fondos de Inversión Abiertos. • Comercialización de Cuotas de Participación de Fondos de Inversión Abiertos administrados por la Gestora. Los servicios antes descritos se encontraban respaldados contratos avalados por la Superintendencia del Sistema Financiero. b) Entidad relacionada: Almacenes de Desarrollo, S.A. Descripción de la operación: Servicio de almacenamiento de archivo documental, propiedad de SGB. c) Entidad relacionada: Sociedad General de Inversiones, S.A. de C.V. Descripción de la operación: Servicio de arrendamiento del inmueble donde se desarrollan las actividades administrativas y operativas de SGB.

TRANSPARENCIA Y REVELACION DE INFORMACION

Información para el Inversionista

SGB cuenta con los siguientes mecanismos de atención al cliente inversionista:

- Atención personalizada a través de los Agentes Corredores de Bolsa para proporcionar información bursátil o aclarar dudas sobre propuestas de inversión.
- Remisión periódica de boletines sobre información bursátil por medios electrónicos.
- Publicación periódica de la información bursátil, administrativa y financiera en la página web institucional
- Publicación semestral de estados financieros intermedios y anuales, en periódicos de circulación nacional

Atención de quejas y reclamos.

De conformidad al artículo 19 literal k) de la Ley de Protección al Consumidor, SGB cuenta con un Oficial para la Atención de Quejas y Reclamos nombrado por la Junta Directiva.

Para la atención de quejas o reclamos de clientes inversionistas, SGB cuenta con un procedimiento formal mediante el cual se canaliza las peticiones recibidas de los clientes, se investiga o analiza cada caso y se proporcionan las respuestas correspondientes en los plazos establecidos.

HECHOS RELEVANTES

Liquidación de los Portafolios de Administración de Cartera

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Fondos de Inversión (D.L. No. 776 del 21 de agosto de 2014, D.O. No. 173, Tomo No. 404 del 19 de septiembre de 2014), con fecha 12 de abril de 2017 SGB realizó las publicaciones en periódicos de circulación nacional, el detalle de inversionistas que a esa fecha no habían liquidado sus cuentas individuales de Administración de Cartera.

De conformidad al artículo 129 de la Ley de Fondos de Inversión, el plazo para liquidar los saldos pendientes a favor de los inversionistas es de 10 años contados a partir de la fecha de las publicaciones respectivas en los periódicos de circulación nacional; transcurrido ese plazo los montos que no hayan sido liquidados pasarán a favor del Estado, a través de Dirección General de Tesorería del Ministerio de Hacienda.

Al 31 de diciembre de 2021 SGB había liquidado el 68% de las cuentas de Administración de Cartera publicadas en abril de 2017.

AGRADECIMIENTOS

La Junta Directiva hace un reconocimiento a la Alta Gerencia de SGB, los Comités de Apoyo y colaboradores en general por su compromiso constante en la aplicación de buenas prácticas de gobierno corporativo asegurando con ello la gobernabilidad, la transparencia y el cumplimiento de los objetivos estratégicos durante el año 2021.

APROBACIÓN DEL INFORME

De conformidad al artículo 28 de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), el presente informe puede ser incluido dentro de la Memoria de Labores de la Junta Directiva a presentar para aprobación a la Junta General de Accionistas de SGB.