

G&T Continental, S. A. de C. V.
Casa de corredores de bolsa
Informe y estados financieros
Intermedios (no auditados)
30 de junio de 2022

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
G&T Continental,
S. A. de C. V.
Casa de Corredores de Bolsa

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio y el estado de operaciones bursátiles intermedio que se adjuntan de G&T Continental, S. A. de C. V. Casa de Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2022, y el estado de resultados intermedio, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “*Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad.*” Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de G&T Continental, S. A. de C. V. Casa de Corredores de Bolsa y las operaciones bursátiles al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
G&T Continental,
S. A. de C. V.
Casa de Corredores de Bolsa
Página 2

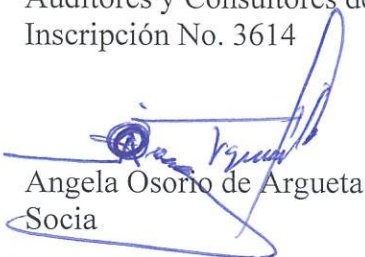
Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la nota 1 a los estados financieros que describen las normas técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 18. En consecuencia, estos estados financieros deberán ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 1. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa

Otro asunto

Los estados financieros del G&T Continental, S. A. de C. V. Casa de Corredores de Bolsa correspondiente al 31 de diciembre de 2021 fue auditado por otro auditor, quien emitió una opinión no modificada en su informe de fecha 21 de febrero de 2022; así mismo, en la revisión al balance general intermedio y Estado de Operaciones Bursátiles intermedio al 30 de junio de 2021, y el correspondiente estado de resultados intermedio, estado de cambios en el patrimonio intermedio y estado de flujo intermedio por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021 expresó una conclusión sin salvedades en informe de fecha 27 de agosto de 2021.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614


Angela Osorio de Argueta
Socia



18 de julio de 2022
San Salvador, República de El Salvador.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Balance general intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activo			
Activo corriente		\$ 438,264.46	\$ 477,055.80
Caja		100.00	100.00
Bancos y otras instituciones financieras	3	65,612.05	122,297.84
Disponible restringido	15	200,604.38	300,604.38
Inversiones financieras	4	114,522.50	15,461.53
Cuentas y documentos por cobrar		4,999.30	9,701.15
Rendimientos por cobrar		5,429.86	360.07
Impuestos		7,320.36	6,365.82
Gastos pagados por anticipado		39,676.01	22,165.01
Activo no corriente		45,656.50	55,863.73
Muebles - Neto		19.00	41.23
Inversiones financieras a largo plazo	4	3,200.00	3,200.00
Activos intangibles	10	42,437.50	52,622.50
Total activo		\$ 483,920.96	\$ 532,919.53
Pasivo			
Pasivo corriente		\$ 4,352.01	\$ 34,065.21
Cuentas por pagar	9	4,352.01	34,065.21
Impuestos por pagar propios		-	5.00
Pasivo no corriente		\$ 30,567.94	\$ 1,893.36
Estimación para obligaciones laborales		30,567.94	1,893.36
Total pasivo		34,919.95	35,958.57
Patrimonio neto		449,001.01	496,960.96
Capital		500,000.00	500,000.00
Capital social	11	500,000.00	500,000.00
Reservas de capital		112,570.26	112,570.26
Reservas de capital		112,570.26	112,570.26
(Devaluaciones) Revaluaciones de inversiones		(41,277.82)	(12,857.75)
(Devaluaciones) Revaluaciones de inversiones		(41,277.82)	(12,857.75)
Resultados		(122,291.43)	(102,751.55)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(102,751.55)	67,750.37
Resultados del presente ejercicio		(19,539.88)	(170,501.92)
Total pasivo más patrimonio		\$ 483,920.96	\$ 532,919.53
Cuentas contingentes de compromiso y control propias			
Contingentes de compromisos y de control propias			
Cuentas contingentes de compromisos deudoras		\$ 200,000.00	\$ 300,000.00
Garantías otorgadas		200,000.00	300,000.00
Cuentas de control		380,200.00	330,200.00
Valores y bienes propios en custodia		80,200.00	30,200.00
Valores y bienes propios cedidos en garantía	13	300,000.00	300,000.00
Total		\$ 580,200.00	\$ 630,200.00
Contingentes de compromiso y control propias			
Cuentas contingentes y de compromisos acreedoras		\$ 200,000.00	\$ 300,000.00
Responsabilidad por garantías otorgadas		200,000.00	300,000.00
Cuentas de control acreedoras		380,200.00	330,200.00
Contra cuenta valores y bienes propios en custodia		80,200.00	30,200.00
Contra cuenta valores y bienes propios cedidos en garantía	13	300,000.00	300,000.00
Total		\$ 580,200.00	\$ 630,200.00

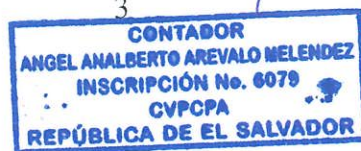
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Carlos Enrique Arzujo Eserski
Representante Legal

Mónica E. Olano Mancía
Gerente General

Ángel A. Arévalo
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios,
S. A. de C. V.
Audidores Externos



G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del 'Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

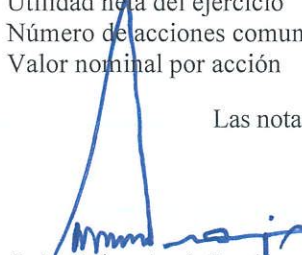
Estado de resultados intermedio (no auditado)

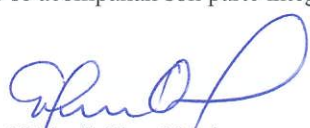
Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021

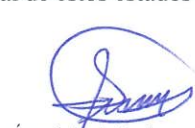
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América, excepto el monto por acción)


	Notas	2022	2021
Ingresos			
Ingresos de operación		\$ 40,744.40	\$ 11,801.23
Ingresos por servicios bursátiles		29,596.02	4,369.09
Ingresos diversos		11,148.38	7,432.14
Gastos			
Gastos de operación		(67,546.24)	(96,332.02)
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles.		(57,339.01)	(86,077.92)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones		(10,207.23)	(10,254.10)
Resultados de operación		(26,801.84)	(84,530.79)
Más:			
Ingresos financieros		4,473.22	7,184.78
Ingresos por inversiones financieras		4,146.26	7,158.44
Otros ingresos financieros		326.96	26.34
Resultados antes de intereses e impuestos		(22,328.62)	(77,346.01)
Gastos financieros		(118.00)	(352.99)
Gastos de operación por inversiones propias		(118.00)	(352.99)
Resultados después de intereses y antes de impuestos		(22,446.62)	(77,699.00)
Ingresos Extraordinarios		2,906.74	-
Ingresos extraordinarios		2,906.74	-
Resultados del período		(19,539.88)	(77,699.00)
Utilidades/Pérdida acumuladas al inicio del ejercicio		(102,751.55)	67,750.37
Total de utilidades retenidas al final del período		\$ (122,291.43)	\$ (9,948.63)
Determinación de las utilidades por acción			
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		\$ (0.04)	\$ (0.15)
Utilidad del ejercicio antes de partidas extraordinarias		(0.04)	(0.15)
Utilidad neta del ejercicio		(0.04)	(0.15)
Número de acciones comunes en circulación		500,000	500,000
Valor nominal por acción		\$ 1.00	\$ 1.00

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Carlos Enrique Araujo Eserski
Representante Legal


Mónica E. Olano Mancia
Gerente General


Ángel A. Arévalo
Contador General


Auditores y Consultores de
Negocios, S. A. de C. V.
Auditores Externos



G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Estado de cambios en el patrimonio intermedio (no auditado)

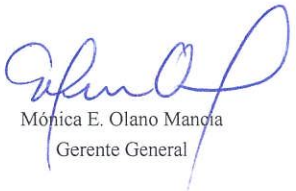
Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021

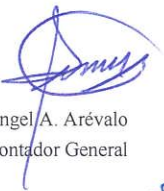
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)


	Capital accionario	Reservas	Revaluaciones (devaluaciones)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 500,000.00	\$ 112,570.26	\$ (3,263.06)	\$ 67,750.37	\$ 677,057.57
Revaluación	-	-	(285.61)	-	(285.61)
Resultado del período	-	-	-	(77,699.00)	(77,699.00)
Saldos al 30 de junio de 2021	<u>\$ 500,000.00</u>	<u>\$ 112,570.26</u>	<u>\$ (3,548.67)</u>	<u>\$ (9,948.63)</u>	<u>\$ 599,072.96</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 500,000.00	\$ 112,570.26	\$ (12,857.75)	\$ (102,751.55)	\$ 496,960.96
Revaluación	-	-	(28,420.07)	-	(28,420.07)
Resultado del ejercicio	-	-	-	(19,539.88)	(19,539.88)
Saldos al 30 de junio de 2022	<u>\$ 500,000.00</u>	<u>\$ 112,570.26</u>	<u>\$ (41,277.82)</u>	<u>\$ (122,291.43)</u>	<u>\$ 449,001.01</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Carlos Enrique Araujo Eserski
Representante Legal


Mónica E. Olano Mangta
Gerente General


Ángel A. Arévalo
Contador General


Audidores y Consultores de
Negocios, S. A. de C. V.
Audidores Externos



G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Estados de flujos de efectivo intermedio (no auditado)

Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022 y 2021


(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)


	2022	2021
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Ingresos por operaciones de inversión propia	\$ (8,205.21)	\$ (1,645.63)
Ingresos por servicios	34,297.87	8,974.48
Otros ingresos relativos a operación	14,382.08	7,458.48
Menos:		
Pagos por compra de inversiones	(67.36)	(302.35)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(34,564.58)	(61,094.89)
Pagos por costos de servicios	(19,116.42)	(19,947.77)
Pagos de impuestos y contribuciones	(5,100.60)	(22,635.18)
Otros pagos relativos a operación	<u>(550.57)</u>	<u>(1,070.54)</u>
Disminución de efectivo y equivalente de efectivo usado en las actividades de operación	<u>(18,924.79)</u>	<u>(90,263.40)</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Ingreso por vencimiento de inversiones	-	250,000.00
Menos:		
Pagos por compra de inversiones	(120,250.00)	-
Otros egresos relativos a inversión	(17,511.00)	(5,025.94)
Otros ingresos a la actividad de financiamiento	<u>-</u>	<u>(85,730.24)</u>
(Disminución) aumento de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(137,761.00)</u>	<u>159,243.82</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>100,000.00</u>	<u>3,176.26</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente	(56,685.79)	72,156.68
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>122,397.84</u>	<u>23,214.79</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>\$ 65,712.05</u>	<u>\$ 95,371.47</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ (19,539.88)	\$ (77,699.00)
Depreciación y amortización del período	10,207.23	10,254.10
Cuentas y documentos por cobrar	(7,598.98)	(4,148.04)
Cuentas y documentos por pagar	(1,038.62)	(17,077.95)
Impuestos y contribuciones por pagar	<u>(954.54)</u>	<u>(1,592.51)</u>
Disminución en el efectivo usado en las actividades de operación	<u>\$ (18,924.79)</u>	<u>\$ (90,263.40)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Carlos Enrique Araujo Eserski
Representante Legal


Mónica E. Olano Mancía
Gerente General


Ángel A. Arévalo
Contador General


Auditors and Consultants of
Negocios, S. A. de C. V.
Auditors Externos



G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Estado de operaciones bursátiles intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021


(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

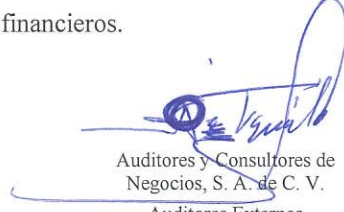
	Notas	2022	2021
Cuentas deudoras por efectivo y derechos por servicios de operaciones bursátiles			
Banco		\$ 1,227.15	\$ 1,017.32
Valores recibidos para custodia y cobro	14	<u>36,495,707.97</u>	<u>1,883,708.17</u>
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles		<u>\$36,496,935.12</u>	<u>\$ 1,884,725.49</u>
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles			
Obligaciones por fondos recibidos de clientes		\$ 1,227.15	\$ 1,017.32
Control de valores recibidos para custodia	14	<u>36,495,707.97</u>	<u>1,883,708.17</u>
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles		<u>\$36,496,935.12</u>	<u>\$ 1,884,725.49</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Carlos Enrique Araujo Eserski
Representante Legal


Mónica E. Olano Mancía
Gerente General


Ángel A. Arévalo
Contador General


Auditores y Consultores de
Negocios, S. A. de C. V.
Auditores Externos



G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 1. Operaciones y principales políticas contables

G&T Continental, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa (en adelante Casa de Bolsa G&T), fue constituida en la República de El Salvador el 10 de julio de 1992 como una sociedad anónima de capital variable.

Al 30 de junio de 2022 la Casa de Corredores de Bolsa es era subsidiaria totalmente controlada por Banco G&T Continental El Salvador, S. A. (en adelante “Casa Matriz”). A partir del 8 de julio de 2022, es controlada por Inversiones Financieras Grupo Azul, S. A. Su finalidad exclusiva es ejercer la intermediación en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores establecida por la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V. Las principales operaciones que la Casa de Corredores de Bolsa realiza son: la prestación de servicios de compra y venta de títulos valores en mercado bursátil, primario y secundario, y operaciones de reporto.

Mediante la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de enero de 2021, se acordó disolución y liquidación de Casa de Bolsa G&T, sin embargo, mediante la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de junio de 2021, acordaron el revocar el acuerdo de disolución y liquidación, por lo que no se continuó con el proceso, y la Casa de Bolsa G&T procedió a solicitar la reversión de la suspensión de las operaciones en la Superintendencia del Sistema Financiero.

Con fecha 30 de junio de 2021, se firmó un contrato de compraventa de la totalidad de Banco G&T Continental El Salvador, S. A., principal accionista de G&T Continental S. A. de C. V., la Casa de Corredores de Bolsa con el Conglomerado Financiero Grupo Azul. La transacción fue autorizada por las autoridades financieras y de competencias de El Salvador en noviembre de 2021.

Bases de preparación y políticas contables

A continuación, se resumen las políticas contables más importantes adoptadas por la Casa Corredora, las cuales reflejan la aplicación de normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado el 16 de junio de 2010 por la Ex Superintendencia de Valores para las entidades que están autorizadas para operar como casas de corredores de bolsa. Las referidas normas continúan vigentes de acuerdo a la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo con el manual y catálogo de cuentas en el capítulo dos, literal “B” inciso dos, establece que el Balance General Intermedio y el Estado de Operaciones Bursátiles Intermedio, deberán presentarse en forma comparativa con los Estados Financieros anuales del período inmediato anterior.

Los restantes Estados Financieros Intermedios se presentarán con su similar del semestre del período inmediato anterior.

Estados financieros básicos

Los estados financieros básicos para la Casa Corredora son: el balance general, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de operaciones bursátiles, y han sido preparados de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado por la Ex Superintendencia de Valores para las entidades que están autorizadas para operar como casas de corredores de bolsa.

Las principales diferencias establecidas por la Administración entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la base de preparación de los Estados Financieros se presentan en la Nota 18.

Estado de resultados

El estado de resultados, además de las operaciones del período, incluye el movimiento de las utilidades retenidas.

Utilidad por acción

La utilidad por acción se ha calculado con base en el número de acciones en circulación durante el período. De acuerdo con los instructivos vigentes se divulga, además de la utilidad básica por acción, la utilidad por acción antes de impuesto sobre la renta.

Efectivo y equivalentes de efectivo

En equivalentes de efectivo se incluyen los efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimiento original de hasta tres meses.

Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías:

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Inversiones conservadas para negociación.
Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, medidos a su valor razonable con efecto en los resultados, que reúnan las siguientes condiciones: Se adquieren con el objetivo de realizarlos a corto plazo; son parte de una cartera de inversiones financieras identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para generar ganancias a corto plazo.
- (b) Inversiones conservadas hasta el vencimiento.
En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la entidad tiene desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la intención positiva como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. La intención y capacidad de la compañía es congruente con las políticas de riesgo y de clasificación del activo financiero.
- (c) Activos clasificados como disponibles para la venta.
En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como: a) negociables, b) préstamos y partidas por cobrar, c) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o d) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

Bienes muebles

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores se cargan a los resultados del año en que se efectúan. La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, como se indica a continuación:

	Años
Mobiliario y equipo	4 a 5
Equipo de cómputo	3 a 5

Ingresos por servicios bursátiles e inversiones

Los ingresos por servicios bursátiles (comisiones) e inversiones se reconocen sobre la base de lo devengado. El devengo ocurre cuando el servicio ha sido prestado.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Indemnizaciones y costo de pensiones

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo vigente, las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la Casa de Corredores de bolsa, según el tiempo de servicio, podrían ser pagadas en caso de despido por causa no justificada. La política de la Casa de Corredores es considerar las erogaciones de esta naturaleza como gastos de los ejercicios en que se conoce la obligación.

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiro de contribución definida, mediante el cual las compañías y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por instituciones especializadas, autorizadas por el Gobierno de El Salvador, las cuales son responsables conforme a la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

Prestación por renuncia voluntaria

De conformidad con la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria se estableció un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual, no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La política de la Compañía es registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Casa Corredora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 2. Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares. Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Para fines contables se utiliza el Dólar como moneda de referencia.

Los libros de la Casa Corredora se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Nota. 3. Bancos y otras instituciones financieras

Las disponibilidades en bancos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

	2022	2021
Depósitos en cuenta de corriente	\$ 57,392.34	\$ 6,419.41
Depósitos en cuenta de ahorro	<u>8,219.71</u>	<u>115,878.43</u>
	<u>\$ 65,612.05</u>	<u>\$ 122,297.84</u>

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 4. Inversiones financieras

- 4.1. Las inversiones a corto y largo plazo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan a continuación:

	2022	2021
Activo corriente		
Bonos públicos emitidos por el Estado de El Salvador e internacionales, al 7.625%, 7.65% y 7.75%	\$ 155,800.32	\$ 28,319.28
Menos:		
Estimación para valuación de inversiones financieras	<u>(41,277.82)</u>	<u>(12,857.75)</u>
Total	<u>\$ 114,522.50</u>	<u>\$ 15,461.53</u>
Activo no corriente		
Acciones de la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	<u>3,200.00</u>	<u>3,200.00</u>
Total	<u>\$ 3,200.00</u>	<u>\$ 3,200.00</u>

4.2. Riesgos derivados de los instrumentos financieros

Como parte de su actividad comercial bursátil, la Casa Corredora está expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y cause que la otra parte incurra en una pérdida financiera. La exposición al riesgo de crédito relacionada con las inversiones en el balance general se detalla a continuación:

Emisor	Titulo	Valor en libros		Fecha de vencimiento		Tasa	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
Inversiones disponibles para la venta	EUROSV2034	17,786.35	17,818.45	21/09/34	21/09/34	7.625%	7.625%
Inversiones disponibles para la venta	EUROSV2034	10,482.29	10,500.83	15/06/35	15/06/35	7.65%	7.65%
Inversiones disponibles para la venta	EUROSV2023	27,531.68	-	24/01/23	-	7.75%	-
Inversiones restringidas							
Estado de El Salvador	EUROSV2023	100,000.00	-	24/01/23	-	7.75%	-
Títulos participativos							
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	ACCIONES	3,200.00	3,200.00	-	-	-	-
Totales		159,000.32	31,519.28				

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Garantías

De acuerdo con el reglamento para operar casas de corredores de bolsa, la Casa Corredora cuenta con garantías por un total de \$300,000.00 conformado por: \$150,000.00 en efectivo para operar en la bolsa de Panamá y \$50,000.00 en efectivo más \$100,000.00 en títulos valores EUROS2023 para operar en la Bolsa de Valores de El Salvador (para 2021, \$150,000.00 en efectivo para operar en la bolsa de Panamá y \$150,000.00 en efectivo para operar en la Bolsa de Valores de El Salvador), para responder por las operaciones bursátiles que realice.

Riesgo de liquidez

También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo.

Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios de precio en el mercado. Los riesgos del mercado surgen de las actividades negociables y no negociables.

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- a) Riesgo de tasa de cambio. Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio, y otras variables financieras. A la fecha de los estados financieros, la Compañía ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América.
- b) Riesgo de tasa de interés.- Es la posibilidad de que se incurra en pérdidas y se disminuya el valor del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros por cambios en la tasa de interés.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio.- Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

La Casa de Bolsa G&T no utiliza instrumentos derivados para abrir los riesgos de fluctuaciones en valores razonables de sus instrumentos financieros.

4.3. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros son medidos como siguen:

El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y que son negociados en un mercado activo líquido es determinado con referencia al precio de mercado establecido.

El valor en libros de los siguientes activos y pasivos financieros (excluyendo instrumentos derivados) se aproxima a su respectivo valor razonable: efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos determinados o fijos y no son cotizados en un mercado activo. El valor en libros de las cuentas por pagar se asume que se aproximan a su valor razonable de mercado.

Nota. 5. Derecho de explotación de puesto de bolsa

La Casa de Corredores de Bolsa adquirió el derecho de explotación del puesto en la Bolsa de Valores en julio de 1992 por \$5.70, el cual fue amortizado en 5 años bajo el método de línea recta.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 6. Volumen de operaciones

El volumen de transacciones bursátiles al 30 de junio de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

Tipo de operaciones	Número de operaciones efectuadas				Monto transado (\$)			
	2022		2021		2022		2021	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Mercado Primario								
Público	6	-	-	-	23,694,361.61	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Secundario								
Público	-	-	1	1	-	-	52,064.28	52,064.28
Privado	-	-	-	13	-	-	-	2,000,000.00
Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos								
Público	-	-	3	9	-	-	57,372.28	730,732.79
Privado	-	-	2	2	-	-	190,000.00	280,000.00
Internacional								
Público	26	-	1	1	22,146,075.00	-	23,875.00	395,108.50
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales según casa corredora	32		7	26	45,840,436.61	-	323,311.56	3,457,905.57
Totales según Bolsa de Valores	32		7	26	45,840,436.61	-	323,311.56	3,457,905.57
Diferencias	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota. 7. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

	2022	2021
Descripción		
Bancos	<u>\$ 60,182.16</u>	<u>\$ 116,856.21</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas por los períodos del 1 de enero al 30 de junio, se detallan a continuación:

	2022	2021
Descripción		
Ingresos por servicios	\$ 12,283.42	\$ 7.73
Intereses por cuentas bancarias	<u>326.96</u>	<u>729.11</u>
Total	<u>\$ 12,610.38</u>	<u>\$ 736.84</u>

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 8. Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2022 y 2021, no se ha calculado Impuesto Sobre la Renta por tener pérdida fiscal.

Nota. 9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar correspondientes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

	2022	2021
Cuentas por pagar por impuestos retenidos	\$ 2,032.93	\$ 2,553.27
Cuentas por pagar a proveedores y otras obligaciones	1,902.71	4,349.78
Provisiones por pagar a empleados	<u>416.37</u>	<u>27,157.16</u>
Total	<u>\$ 4,352.01</u>	<u>\$ 34,060.21</u>

Nota. 10. Intangibles

El costo de adquisición de los activos intangibles al 30 de junio 2022 es de \$101,850.00 se ha amortizado un total de \$59,412.50 (\$49,227.50 al 31 de diciembre 2021) quedando un saldo pendiente de amortizar de \$42,437.50 (\$52,622.50 al 31 de diciembre 2021) en un periodo de 5 años (5 años en 2021).

Nota. 11. Patrimonio neto

El principal accionista de la Compañía es Banco G&T Continental El Salvador, S. A., con una participación del 99.99 %. El 0.01% corresponde a una persona jurídica.

El capital mínimo requerido para las casas corredoras de bolsa es de \$206,580.00. El capital de la Compañía es de \$210,000.00, el cual está en cumplimiento con la citada disposición.

Nota. 12. Contingencia

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tiene juicios o litigios pendientes.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 13. Garantías otorgadas a terceros

Al 30 de junio de 2022, para cumplir con el artículo No. 63 de la Ley del Mercado de Valores, la Casa de bolsa ha entregado a la sociedad Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. como garantía por las operaciones la cantidad de \$300,000.00 conformado por: \$150,000.00 en efectivo para operar en la bolsa de Panamá, y \$50,000.00 en efectivo más \$100,000.00 en títulos valores EUROSV2023 para operar en la Bolsa de Valores de El Salvador (para 2021, \$150,000.00 en efectivo para operar en la bolsa de Panamá y \$150,000.00 en efectivo para operar en la Bolsa de Valores de El Salvador), para responder por las operaciones bursátiles que realice.

Nota. 14. Valores recibidos para custodia y cobro

Los valores recibidos para custodia y cobro corresponden a los títulos recibidos para trasladar a custodia a las instituciones autorizadas, con el objeto de tener control sobre los títulos que se encuentran en custodia por cuenta de los clientes. El saldo al 30 de junio de 2022 asciende a \$36,495,707.97 (\$1,883,708.17 al 31 de diciembre de 2021).

Nota. 15. Otros activos corrientes

Los montos de otros activos corrientes al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

	2022	2021
Disponible restringido	\$ 200,604.38	\$ 300,604.38
Cuentas y documentos por cobrar	4,999.30	9,701.15
Rendimientos por cobrar	5,429.86	360.07
Impuestos	7,320.36	6,365.82
Gastos pagados por anticipado	<u>39,676.01</u>	<u>22,165.01</u>
Total	<u>\$ 258,029.91</u>	<u>\$ 339,196.43</u>

Al 30 de junio de 2022 el disponible restringido está compuesto por \$604.38 de fondos en cuentas bancarias para operaciones bursátiles y \$200,000.00 de efectivo dado en garantía a la Bolsa de Valores de El Salvador y Panama. Al 31 de diciembre de 2021 el disponible restringido está compuesto por \$604.38 en cuentas bancarias para operaciones bursátiles y \$300,000.00 de efectivo dado en garantía a la Bolsa de Valores.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 16. Sanciones

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se pagó ninguna cantidad en concepto de multa por incumplimiento.

Nota. 17. Otras revelaciones importantes

Al 30 de junio de 2022

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Casa de Corredores de Bolsa celebrada el 23 de febrero de 2022, se tomaron los siguientes acuerdos:

Actualización de capitales mínimos de operación: El capital mínimo pasa de ser \$210,000.00 a \$225,000.00, realizando el incremento en la parte fija del capital social, a lo que se deberá disminuir \$15,000 de la parte variable y aumentarla en la parte fija del mismo. Por lo que se modificará el pacto social, al 30 de junio de 2022.

La modificación de la escritura pública se encuentra aun en proceso.

Nombrar dos ejecutores de los acuerdos de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2021

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Casa de Corredores de Bolsa celebrada el 21 de enero de 2021, se tomaron los siguientes acuerdos:

Acuerdo de disolución y liquidación de la sociedad.

Nombramiento de la firma BDO Figueroa Jiménez & Co, S.A., como auditor fiscal para el proceso de disolución y liquidación.

Nombramiento de la Junta de Liquidadores.

Nombrar dos ejecutores de los acuerdos de la Junta General de Accionistas.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Casa de Corredores de Bolsa celebrada el 21 de junio de 2021, se tomaron los siguientes acuerdos:

Revocar el acuerdo de disolución y liquidación de la sociedad.

Revocar el nombramiento de la firma BDO Figueroa Jiménez & Co, S.A., como auditor fiscal para el proceso de disolución y liquidación.

Revocar el nombramiento de la Junta de Liquidadores.

Reiterar a la administración que realice todas las actividades necesarias para dar estricto cumplimiento de todos los requerimientos legales, reglamentarios y normativos a los que está sujeto, salvaguardando en todo momento los intereses de los clientes y del público inversionista.

Nombrar dos ejecutores de los acuerdos de la Junta General de Accionistas.

Autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero sobre la reversión del proceso de disolución y liquidación del Puesto de Bolsa y autorización para operar valores del extranjero.

El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD-41/2021, de fecha 28 de septiembre de 2021, después de conocer y estudiar el informe correspondiente, acordó:

"1) Dejar sin efecto, a partir de la fecha de este acuerdo, la autorización del proceso de disolución de G&T Continental, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, autorizado en sesión de Consejo Directivo No. CD-14/2021 de fecha 7 de mayo de 2021; 2) Autorizar a G&T Continental, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, para efectuar operaciones con valores extranjeros; 3) Modificar los asientos registrales como Integrante del Sistema Financiero y Casa de Corredores de Bolsa a G&T Continental, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, para incorporar la autorización para efectuar operaciones con Valores Extranjeros.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota. 18. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Contables emitidas por la Ex Superintendencia de Valores

La Administración de la Compañía ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la Ex Superintendencia de Valores:

1. Los estados financieros básicos para las Casas Corredoras incluyen los estados de operaciones bursátiles y de administración de cartera; los estados financieros de acuerdo a las NIIF son el balance general y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo.
2. Los estados financieros divulgan el volumen de las transacciones bursátiles de compra y de venta, las cuales están relacionados con riesgos y beneficios asumidos por terceros; las NIIF requieren que los estados financieros divulguen información de las transacciones asociadas con riesgos y beneficios asumidos directamente por la Compañía.
3. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) en operaciones propias y de administración de cartera se registran como incrementos o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar o por pagar.
4. El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas, las NIIF establecen que los movimientos en el patrimonio se presenten en el estado de cambios en el patrimonio.
5. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales; las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

G&T Continental, S. A. de C. V.

Casa de corredores de bolsa

(Compañía salvadoreña, subsidiaria del Banco G&T Continental El Salvador, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Los estados financieros divulgan la utilidad por acción antes de impuestos, la utilidad del ejercicio y antes de partidas extraordinarias y la utilidad por acción después de partidas extraordinarias; las NIIF requieren que se divulgue la utilidad por acción básica y la utilidad por acción diluida.

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