



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

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2023

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



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

Contenido

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia
Balances Generales
Estados de Resultados Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Estados de Operaciones Bursátiles Intermedios
Estados de Operaciones de Administración de Cartera
Notas a los Estados Financieros Intermedios



PBX: (503) 2218-6400
auditoria@bdo.com.sv
consultoria@bdo.com.sv

17 Av. Norte y Calle El Carmen
Centro de Negocios Kinetika
Nivel 8° Local 13B
Santa Tecla La Libertad,
El Salvador, C.A.

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los Accionistas de
Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa):

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), al 30 de junio de 2023, el estado de resultados intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023, y el estado de operaciones bursátiles intermedio y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2023. La Administración de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestras revisiones de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión N° 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 personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos 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 la seguridad de que podríamos observar todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.



- 2 -

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), al 30 de junio de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023, y el estado de operaciones bursátiles y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2023, de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

BDO BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
Registro N° 215

Oscar Armando Urrutia Viana
Representante Legal y
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 753



Santa Tecla, 25 de agosto de 2023.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Balances Generales al 30 de Junio de 2023 y 31 de Diciembre de 2022
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 30/06/2023 (No auditado) | 31/12/2022 (Auditado) |
|--|-------|-----------------------------|--------------------------|
| Activo | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3 | US\$ 0.22 | 0.22 |
| Bancos y otras Instituciones Financieras | 3 | US\$ 36.45 | 94.68 |
| Disponible Restringido | | US\$ 52.94 | 3.00 |
| Inversiones Financieras | 4 | US\$ 803.85 | 468.51 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | | US\$ 87.23 | 75.97 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas | | US\$ 0.38 | - |
| Rendimientos por Cobrar | | US\$ 3.62 | 2.04 |
| Impuestos | | US\$ 14.80 | 31.86 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | US\$ - | 8.64 |
| | | US\$ 999.49 | 684.92 |
| Activo no Corriente | | | |
| Inmuebles | 5 | US\$ 113.25 | 113.25 |
| Muebles - Neto | 5 | US\$ 70.94 | 90.23 |
| Mejoras en Propiedad Planta y Equipo - Neto | 5 | US\$ 95.99 | 99.99 |
| Inversiones Financieras a Largo Plazo | 4 | US\$ 964.70 | 1,068.10 |
| | | US\$ 1,244.88 | 1,371.57 |
| Total Activos | | US\$ 2,244.37 | 2,056.49 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Obligaciones por Operaciones Bursátiles | 8 | US\$ 16.14 | 16.14 |
| Cuentas por pagar | 7 | US\$ 224.67 | 143.08 |
| Impuestos por Pagar Propios | 9 | US\$ 13.94 | 83.89 |
| | | US\$ 254.75 | 243.11 |
| Total Pasivo | | US\$ 254.75 | 243.11 |
| Patrimonio Neto | | | |
| Capital | | | |
| Capital Social | 10-a | US\$ 1,356.00 | 1,356.00 |
| Reservas de Capital | | | |
| Reservas de Capital | 10-b | US\$ 277.58 | 277.58 |
| Revaluaciones | | | |
| Revaluaciones de Activos de Largo Plazo Poseidos para la Venta | 10-c | US\$ (1.15) | (7.19) |
| Resultados | | | |
| Resultados de Acumulados de Ejercicios Anteriores | 10-d | US\$ 59.30 | - |
| Resultados del Presente Ejercicio | 10-d | US\$ 297.89 | 186.99 |
| Total Patrimonio | | US\$ 1,989.62 | 1,813.38 |
| Total Pasivo más Patrimonio | | US\$ 2,244.37 | 2,056.49 |

Las notas que aparecen en las páginas 3 a la 12 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Balances Generales al 30 de Junio de 2023 y 31 de Diciembre de 2022
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 30/06/2023 (No auditado) | 31/12/2022 (Auditado) |
|---|------------|-----------------------------|--------------------------|
| Cuentas Contingentes de Compromiso y Control Propias | | | |
| Contingentes de Compromisos y de Control Propias | | | |
| Cuentas Contingentes de Compromiso Deudoras | | | |
| Garantías Otorgadas | 4, 12 US\$ | 290.00 | 290.00 |
| Otras Contingencias y Compromisos | 12 US\$ | 9.12 | 9.12 |
| Operaciones de Reporto Propias | 12 US\$ | 27.18 | 41.10 |
| Cuentas de Control | | | |
| Valores y Bienes Propios en Custodia | US\$ | 679.40 | 528.05 |
| Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía | US\$ | 175.00 | 175.00 |
| | US\$ | 1,180.70 | 1,043.27 |
| Contingentes de Compromiso y Control Acreedoras | | | |
| Cuentas Contingentes y de Compromisos | | | |
| Responsabilidad por Garantías Otorgadas | US\$ | 290.00 | 290.00 |
| Responsabilidad por Otras Contingencias y Compromisos | 18 c US\$ | 9.12 | 9.12 |
| Obligaciones y Derechos por Operaciones de Reporto propias | US\$ | 27.18 | 41.10 |
| Cuentas de Control Acreedoras | | | |
| Contracuentas Valores y Bienes Propios en Custodia | US\$ | 679.40 | 528.05 |
| Contracuentas Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía | US\$ | 175.00 | 175.00 |
| Total | US\$ | 1,180.70 | 1,043.27 |

Las notas que aparecen en las páginas 3, 12 y 16 son parte integral de estos estados financieros.

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Resultados Intermedios Períodos del 01 de Enero al 30 de Junio 2023 y 2022
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(Estado Financiero no Auditado)

| | Notas | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Ingresos | | | |
| Ingresos de Operación | US\$ | 757.57 | 837.18 |
| Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones | US\$ | 391.47 | 343.38 |
| Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera | US\$ | - | - |
| Ingresos Diversos | US\$ | 366.10 | 493.80 |
| Egresos | | | |
| Gastos de Operaciones | US\$ | 690.97 | 709.66 |
| Gastos de Operación de Servicios Bursátiles | US\$ | - | - |
| Gasto de Operación por Servicios de Administración de Cartera | US\$ | - | - |
| Gastos generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles | US\$ | 664.87 | 680.37 |
| Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes | US\$ | 26.10 | 29.29 |
| Resultados de Operación | US\$ | 66.60 | 127.52 |
| Más: | | | |
| Ingresos Financieros | US\$ | 233.63 | 29.04 |
| Ingresos por Inversiones Financieras | US\$ | 222.24 | 29.04 |
| Otros ingresos financieros | US\$ | 11.39 | - |
| Utilidad Antes de Impuestos e Intereses | US\$ | 300.23 | 156.56 |
| Gastos Financieros | US\$ | 2.43 | 2.45 |
| Gastos de Operación Por Inversiones propias | US\$ | 0.28 | 0.11 |
| Gastos por Cuentas y Documentos por pagar | US\$ | 0.29 | 0.26 |
| Otros Gastos Financieros | US\$ | 0.41 | 0.63 |
| Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversiones | US\$ | 1.45 | 1.45 |
| Perdida en venta de activos | US\$ | - | - |
| Utilidad despues de Intereses y Antes de Impuestos | US\$ | 297.80 | 154.11 |
| Reserva Legal | US\$ | - | - |
| Impuesto Sobre la Renta | US\$ | - | - |
| Utilidad Ordinaria despues de Impuestos | US\$ | 297.80 | 154.11 |
| Ingresos Extraordinarios | US\$ | 0.09 | 15.35 |
| Utilidad Neta | US\$ | 297.89 | 169.46 |
| Utilidad Retenida al Principiar el Año | US\$ | 186.99 | 358.32 |
| Ajustes | | | |
| Menos Dividendos Decretados | 18 a US\$ | (127.69) | (358.32) |
| Total de Utilidades Retenidas al Final del Semestre | US\$ | 357.19 | 169.46 |
| Utilidad por Acción: | | | |
| Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos | US\$ | 2.64 | 1.36 |
| Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias | US\$ | 2.64 | 1.36 |
| Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias | US\$ | 2.64 | 1.50 |
| Numero de Acciones Comunes en Circulación | | 113,000.00 | 113,000.00 |
| Valor Nominal por Acción | US\$ | 12.00 | 12.00 |

Las notas que aparecen en la página 15 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
 Casa de Corredores de Bolsa
 (Sociedad Salvadoreña)
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios al 30 de Junio de 2023 y 2022
 (Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)

| | Notas | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades por Operación | | | |
| Ingresos por Operaciones de Inversiones Propias | US\$ | 2,228.28 | 1,415.22 |
| Ingresos por Servicios | US\$ | 388.63 | 343.71 |
| Ingresos por Intereses y Dividendos | US\$ | 232.05 | 28.76 |
| Otros Ingresos Relativos a Operación | US\$ | 1,004.41 | 710.15 |
| Menos | | | |
| Pagos por Compra de Inversión Propia | US\$ | (2,563.63) | (1,024.80) |
| Pagos por Costos de Servicios | US\$ | (141.49) | (151.69) |
| Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales | US\$ | (426.11) | (454.20) |
| Pago de Impuestos y Contribuciones | US\$ | (63.47) | (156.44) |
| Otros Pagos Relativos a Operación | US\$ | (695.85) | (230.78) |
| Efectivo y Equivalentes Neto provisto por (usado en) Actividades de Operación | US\$ | (37.18) | 479.93 |
| Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión | | | |
| Venta de inversion permanente | US\$ | 349.44 | 37.56 |
| Otros Ingresos Relativos a Inversión | US\$ | - | 11.50 |
| Menos | | | |
| Pagos por Compra de Inversiones permanentes | US\$ | (240.00) | (42.60) |
| Otros Gastos Relativos a Inversión | US\$ | - | - |
| Pago por Compra de Inmuebles y Equipo | US\$ | (2.80) | (57.92) |
| Efectivo y Equivalentes Neto provisto por (usado en) Actividades de Inversión | US\$ | 106.64 | (51.46) |
| Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento | | | |
| Ingreso por Operaciones de Reporto | US\$ | - | - |
| Préstamos | | | |
| Menos | | | |
| Pago de Dividendos | 18 a US\$ | (127.69) | (358.32) |
| Pagos por Operaciones de Reporto | US\$ | - | - |
| Pago por disminución de Reserva Legal | 10 b US\$ | - | (19.15) |
| Pagos por disminución de capital social | US\$ | - | - |
| Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento | US\$ | - | - |
| Efectivo y Equivalentes Neto provisto por (usado en) Actividades de Financiamiento | US\$ | (127.69) | (377.47) |
| (Disminución) Aumento Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | US\$ | (58.23) | 51.00 |
| Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | US\$ | 94.90 | 109.27 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Finalizar el Semestre | 3 US\$ | 36.67 | 160.27 |
| Conciliación de Resultado Neto con el Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación | | | |
| Utilidad de Operación | 10 d US\$ | 297.89 | 169.46 |
| Mas: | | | |
| Ajustes al Resultado del Periodo | US\$ | - | 2.00 |
| Ganancia por venta de activos | US\$ | - | (11.50) |
| Reserva Legal del Periodo | US\$ | - | - |
| Depreciación y Amortización del Período | US\$ | 26.10 | 29.29 |
| Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversión del Período | US\$ | - | 1.45 |
| Perdidas en venta de inversion financiera permanente | US\$ | - | - |
| Ganancia por inversiones Financieras | US\$ | - | - |
| Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo : | | | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | US\$ | (46.10) | 5.94 |
| Inversiones temporales | US\$ | (335.35) | 390.42 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | US\$ | 81.59 | 52.01 |
| Gastos pagados por Anticipado | US\$ | 8.64 | (4.16) |
| Impuestos por Pagar | US\$ | (69.95) | (154.98) |
| Disminucion Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación | US\$ | (37.18) | 479.93 |

Las notas que aparecen en las páginas 3, 11 y 15 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Operaciones Bursátiles al 30 de Junio de 2023 y 31 de Diciembre de 2022
(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(Estado Financiero no Auditado)

| | Notas | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>Cuentas Deudoras por Efectivo y Derechos por Servicios de Operaciones bursátiles</u> | | | |
| Bancos | US\$ | 123.17 | 310.16 |
| Cuentas por Cobrar | 14 US\$ | 42,507.35 | 53,147.95 |
| Valores por Recibir | 15 US\$ | 56,580.96 | 79,260.91 |
| Valores Recibidos para Custodia y Cobro | 16 US\$ | 1,170,334.85 | 963,044.48 |
| Total de Cuentas Deudoras por Servicios Bursátiles | US\$ | 1,269,546.33 | 1,095,763.50 |
| <u>Cuentas Acreedoras por Obligaciones por Servicios de Operaciones Bursátiles</u> | | | |
| <u>Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes por Operaciones Bursátiles</u> | | | |
| Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes | US\$ | 123.17 | 310.16 |
| Cuentas por Pagar | US\$ | 42,507.35 | 53,147.95 |
| Valores por Entregar | US\$ | 56,580.96 | 79,260.91 |
| Control de Valores Recibidos para Custodia | US\$ | 1,170,334.85 | 963,044.48 |
| Total de Cuentas Acreedoras por Servicios Bursátiles | US\$ | 1,269,546.33 | 1,095,763.50 |

Las notas que aparecen en las páginas 13 y 14 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
 Casa de Corredores de Bolsa
 (Sociedad Salvadoreña)
 Estados de Operaciones de Administración de Cartera al 30 de Junio de 2023 y 31 de Diciembre de 2022
 (Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)

| | Nota | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <u>Cuentas Deudoras por Servicios de Administración de Cartera</u> | | | |
| Cuentas Bancarias Administración de Cartera | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | 17 US\$ | 1.52 | 1.51 |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | 17 US\$ | 0.14 | 0.13 |
| Cartera de Inversiones | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | 17 US\$ | 0.01 | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | 17 US\$ | 0.02 | 0.02 |
| Rendimientos por Cobrar | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | - | - |
| Total Cuentas Deudoras | US\$ | 1.69 | 1.66 |
| <u>Cuentas Acreedoras por Obligaciones por Servicios de Administración de Cartera</u> | | | |
| Inversiones por Realizar por Administración de Cartera | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | | |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | | |
| Obligaciones por Administración de Cartera | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | | |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | | |
| Obligaciones con Terceros | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | US\$ | 1.53 | 1.51 |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | US\$ | 0.16 | 0.15 |
| Total Cuentas Acreedoras | US\$ | 1.69 | 1.66 |
| <u>Cuentas de Control Deudoras de Administración de Cartera</u> | | | |
| Derechos a Percibir en Dinero por Reportos de Compra Administración de Cartera | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | - | - |
| Derechos de Recompra por Reportos de Ventas | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | - | - |
| Total Cuentas Deudoras de Cartera | | - | - |
| <u>Cuentas de Control Acreedoras por Administración de Cartera</u> | | | |
| Obligaciones por Reporto de Ventas de Títulos | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | - | - |
| Obligación de Reventa de Valores, por Reportos de Compra | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | - | - |
| Total Cuentas Acreedoras de Cartera | | - | - |

Las notas que aparecen en la página 14 y 15 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

BDO Figueroa Jiménez & CO., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Nota 1 Operaciones y principales políticas contables

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa se constituyó el 4 de febrero de 1992. Su actividad principal es la intermediación en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores que opera Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.; las principales operaciones que la Casa de Corredores de Bolsa realiza son: prestación de servicio de compra y venta de títulos valores en mercado bursátil primario y secundario, operaciones de reporto, asesoría en materia bursátil así como toda actividad lícita relacionada con negocios de Bolsa que autorice la Superintendencia del Sistema Financiero a petición de la Bolsa de Valores.

Nota 2 Bases de preparación y políticas contables

A continuación se resumen las políticas contables adoptadas por la Casa de Corredores de Bolsa, las cuales reflejan la aplicación de prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado por la Superintendencia de Valores (Hoy Superintendencia del Sistema Financiero) para las entidades que están autorizadas para operar como Casas de Corredores de Bolsa, de conformidad con lo establecido en el Art. 4 de la Ley Orgánica de la Superintendencia de la Superintendencia de Valores (Derogada con la entrada en vigencia de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero) y a la aprobación del Consejo Directivo a la ex-Superintendencia de Valores en sesión N°CD-60/97 del 4 de diciembre de 1997. La Superintendencia de Valores (Hoy Superintendencia del Sistema Financiero) aprobó un nuevo manual y catálogo de cuentas, el cual incluye ciertos cambios en la presentación de los Estados Financieros y en las divulgaciones requeridas, este catálogo de cuentas fue implementado por la Casa de Corredores de Bolsa con fecha efectiva 1 de octubre de 2010.

Estados Financieros Básicos:

Los Estados Financieros básicos para la Casa de Corredores de Bolsa son: el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Operaciones Bursátiles, Estado de Operaciones Administración de Cartera, esta última línea de negocio ya discontinuada.

Estado de resultados

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

Utilidades por acción

La utilidad por acción se ha calculado con base al 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 del impuesto sobre la renta y la utilidad por acción antes de partidas extraordinarias.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías.

(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

Los bienes muebles se valúan a su costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las ganancias o pérdidas provenientes de retiros o ventas se incluyen en resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

Ingresos por servicios de intermediación bursátil e inversiones

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

Valorización de la moneda extranjera

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

Indemnizaciones

Las indemnizaciones a favor de los empleados de la compañía son reconocidas y pagadas anualmente, de acuerdo con las políticas de la Administración.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se devengan y no cuando se perciben; los gastos son reconocidos cuando se incurren y no cuando se pagan.

Unidad monetaria

Los libros de la Sociedad se llevan en dólares de Estados Unidos de América,

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

representado por el símbolo US\$ en los Estados Financieros adjuntos.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo líquidos se componen de efectivo y depósitos a la vista en Bancos del Sistema Financiero Salvadoreño. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Caja Chica | US\$ | 0.22 | 0.22 |
| Bancos - Depósitos en cuenta corriente | US\$ | 4.17 | 3.44 |
| Bancos - Depósitos en cuenta de ahorro | US\$ | 32.28 | 41.30 |
| Bancos y financieras del Exterior | US\$ | - | 49.94 |
| Totales | US\$ | 36.67 | 94.90 |

Nota 4 Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|--------------------|-----------------|
| Inversiones Financieras a Corto plazo | | |
| Bonos Extranjeros Privados | | |
| VCNFPAIS1 CU | US\$ - | 50.00 |
| VCNCFPAIS3 BA | US\$ 27.76 | - |
| BCHMET02 BX | US\$ 50.00 | - |
| BCHMET04 EB | US\$ 1.00 | - |
| Papeles Bursátiles | | |
| PBBANCOVI128 | US\$ - | 26.00 |
| PBBANCOVI134 | US\$ 50.00 | - |
| PBOPTIMA1 23 | US\$ - | 17.00 |
| PBIMSA02 3 | US\$ 10.00 | 10.00 |
| PBIMSA02 20 | US\$ 81.68 | - |
| PBIMSA01 21 | US\$ - | 24.16 |
| PBIMSA01 29 | US\$ 48.33 | - |
| PBIMSA01 30 | US\$ 6.20 | - |
| PBSARAM2 9 | US\$ - | 55.00 |
| PBSARAM2 21 | US\$ 65.00 | - |
| PBCCSV01 6 | US\$ - | 50.00 |
| PBCCSV01 11 | US\$ 42.00 | - |
| Bonos Extranjeros Públicos | | |
| BTPANAMA24 A | US\$ 177.60 | - |
| INVERSIONES EN FONDOS DE TITULARIZACION | | |
| VRTSD01 2 | US\$ 61.80 | - |
| Bonos Públicos | | |
| NCIP | US\$ 89.80 | 68.23 |
| Reportos de compra | | |
| | US\$ 27.10 | 41.00 |
| Fondos de Inversión | | |
| | US\$ 65.58 | 127.12 |
| Total | US\$ 803.85 | 468.51 |
| Inversiones Financieras a Largo Plazo | | |
| Acciones | | |
| | US\$ 868.14 | 690.37 |
| Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. | US\$ 16.00 | 16.00 |
| Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. | US\$ 22.72 | 22.72 |
| Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. | US\$ 7.14 | 7.14 |
| Banco Agrícola, S.A. | US\$ 0.99 | 0.99 |
| Inversiones Financieras HSBC, S.A. | US\$ 0.01 | 0.02 |
| Compañía de Alumbrado Eléctrico de San Salvador, S.A. de C.V. | US\$ 20.33 | 20.33 |
| Compañía de Telecomunicaciones de El Salvador, S.A. de C.V. | US\$ 0.35 | 0.35 |
| Regional Investmen Corporation, S.A. de C.V. | US\$ 50.00 | 50.00 |
| APPLE INC. | US\$ - | 8.73 |
| MICROSOFT | US\$ - | 9.53 |
| ASPDTR TRUST SERIES I | US\$ 11.75 | 11.75 |
| SGB Fondos de Inversion, S.A. Gestora de Fondos de Inversion | US\$ 740.00 | 550.00 |
| Estimación para Valuación de Inversiones Financieras | US\$ (1.15) | (7.19) |
| TOTAL | US\$ 96.56 | 377.73 |
| Bonos | | |
| BTPANAMA24 A | US\$ - | 179.05 |
| BCHMET02 CY | US\$ 50.00 | 50.00 |
| INVERSIONES EN FONDOS DE TITULARIZACION | | |
| VITHVAMC01 | US\$ 10.56 | 11.34 |
| VRTCCSO01 B | US\$ 25.00 | 25.00 |
| VRTSD01 2 | US\$ - | 101.34 |
| CERTIFICADOS DE INVERSION DE ENTIDADES NO FINANCIERAS | | |
| Papeles Bursátiles | | |
| PBIMSA02 12 | US\$ 11.00 | 11.00 |
| Total | US\$ 964.70 | 1,068.10 |

^{1/} Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, SGB sigue siendo el accionista mayoritario en SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, con una participación accionaria del 99.99%.

Durante el primer semestre de 2023 SGB Fondos de Inversión, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, capitalizó utilidades provenientes de ejercicios anteriores, por un total de US\$190.00. De los cuales US\$190.00 correspondían a Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.

Riesgos derivados de los Instrumentos Financieros

Como parte de su actividad comercial bursátil, la Casa de Corredores de Bolsa 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 gestión del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos para evaluar a los emisores con los que se tendrán inversiones, tomando como referencia sus estados financieros, calificación de riesgo, entre otros. Como resultado para el primer semestre del año 2023 se posee una calificación promedio de riesgo de 77.00% dentro del parámetro de “Muy Bueno” según nuestra metodología y al segundo semestre del año 2022 se posee una calificación promedio de riesgo de crédito de 77.96%, además la concentración del portafolio por emisor no sobrepasa el límite establecido del 25%.

Garantías- De acuerdo con el Reglamento para operar Casas de Corredores de Bolsa, la Casa de Corredores cuenta con garantías para responder por las operaciones bursátiles y de administración de cartera que realice. A continuación, se detalla la garantía:

| Composición | Monto de la Garantía | |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Prenda sobre Títulos Valores | US\$ 175.00 | US\$ 175.00 |
| Fianza | US\$ 115.00 | US\$ 115.00 |
| TOTALES | US\$ 290.00 | US\$ 290.00 |

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.

Para la gestión del riesgo de liquidez se realizan análisis y medición del comportamiento de los pasivos. Como resultado de la gestión del riesgo un porcentaje arriba del 10% está concentrado en activos de alta liquidez.

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:

La gestión del riesgo de mercado se realizó en el marco de políticas internas de inversión con un equilibrio entre el rendimiento y el riesgo. El riesgo de mercado se clasifica 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.
- c) **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.

El riesgo de tasa de interés y riesgo de precio se gestiona a través de inversiones con instrumentos financieros que permiten minimizar el riesgo de tasas de interés y volatilidad de precios sujeto a rendimientos deseados.

Adicionalmente se efectúan evaluaciones del portafolio de inversiones mediante la medición del Valor en Riesgo (VaR) tanto para los títulos negociables como los títulos disponibles para la venta, determinando la probabilidad de pérdidas potenciales en un horizonte de tiempo establecido, obteniendo los siguientes resultados.

| Año | Mes | VALOR EN RIESGO * | | Límite establecido | ¿Cumple política? |
|------|------------|-------------------|-------|--------------------|-------------------|
| | | US\$ | % | | |
| 2022 | Julio | \$ 51.86 | 3.19% | 35% | Cumple |
| | Agosto | \$ 51.95 | 3.19% | | Cumple |
| | Septiembre | \$ 53.80 | 3.30% | | Cumple |
| | Octubre | \$ 54.63 | 3.32% | | Cumple |
| | Noviembre | \$ 65.81 | 4.05% | | Cumple |

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | | | | |
|------|-----------|----------|-------|--------|
| | Diciembre | \$ 55.75 | 3.43% | Cumple |
| 2023 | Enero | \$ 55.25 | 3.40% | Cumple |
| | Febrero | \$ 54.73 | 3.16% | Cumple |
| | Marzo | \$ 54.46 | 3.15% | Cumple |
| | Abril | \$ 54.03 | 3.20% | Cumple |
| | Mayo | \$ 53.53 | 3.17% | Cumple |
| | Junio | \$ 21.86 | 1.29% | Cumple |

*Probabilidad de pérdida respecto al patrimonio de la entidad

Gestión Integral de Riesgo Operativo y Reputacional

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, realiza la gestión de riesgos con base en los principios descritos en la normativa nacional definida por el Banco Central de Reserva.

La Gestión Integral de Riesgos es un proceso continuo y documentado que contempla las etapas de Identificación, medición, control y mitigación, monitoreo y comunicación de los diferentes riesgos del negocio.

Para la gestión de los riesgos, la Casa cuenta con una estructura de gobierno corporativo bien establecida que incluye una Junta Directiva activa y comprometida, ejerciendo una permanente labor de dirección y/o supervisión en el manejo, control y mitigación de los riesgos de la Casa. Tal función, es realizada a través del Comité de Riesgos, Comités de Apoyo y de la Unidad de Riesgos, con ello se aseguran una adecuada gestión de los riesgos garantizándose que la toma de decisiones sea congruente con el apetito de riesgo de la Casa.

A continuación, se presenta la gestión de riesgos desarrollada durante el primer semestre del año 2023:

Riesgo Operativo

Durante este año se han realizado diferentes actividades como parte de la gestión del riesgo operativo, dentro de las que se encuentran: fomentar la “Formación de Cultura de Riesgos”, a través de capacitaciones al personal y divulgación de contenido formativo en la página de internet de la entidad, la realización de actividades orientadas a tener un mayor acercamiento a nivel organizacional. Así mismo se han definido mecanismos de comunicación de eventos de riesgos con el fin de implementar mejoras al control de calidad de los eventos recolectados en las diferentes áreas de la Casa.

Durante el año 2023 se ha fortalecido la gestión de la Seguridad de la Información y la Continuidad del Negocio a través de la implementación de herramientas que robustecen la estructura de control, respecto a estos riesgos.

Riesgo Reputacional.

La Casa continúa desarrollando una estrategia integral para la gestión del Riesgo Reputacional a través de la gestión de Gobierno Corporativo, la gestión de cumplimiento regulatorio, la gestión oportuna de quejas y reclamos de clientes, así como también de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento en toda la organización.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

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 razonable de otros activos y pasivos financieros (excluyendo instrumentos derivados) es determinado de acuerdo con modelos de precios generalmente aceptados, basados en análisis de flujo de caja descontado, utilizando precios de transacciones de mercado actuales observables y referencias de cotizaciones de agentes de bolsa de los instrumentos financieros similares.

El valor razonable de instrumentos derivados es calculado utilizando precios cotizados; donde dichos precios no están disponibles utilizando análisis de flujo de efectivo descontado usando la curva de rendimiento apropiado para el plazo restante al vencimiento para derivados no opcionales y modelos de precios para derivados opcionales.

La Administración considera que el valor en libros de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado en el balance general se aproxima a su valor razonable.

Nota 5 Activo Fijo - Neto

El resumen del activo fijo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de la compañía se detalla a continuación:

| | | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>INMUEBLES</u> | | | |
| Terrenos | US\$ | 113.25 | 113.25 |
| Edificaciones al costo | US\$ | 17.22 | 17.22 |
| (-) Depreciación acumulada de edificaciones | US\$ | (17.22) | (17.22) |
| Saldo neto | US\$ | 113.25 | 113.25 |
| <u>MUEBLES</u> | | | |
| Vehículos al costo | US\$ | 77.73 | 77.73 |
| (-) Depreciación acumulada de vehículos | US\$ | (47.19) | (41.53) |
| Mobiliario y equipo al costo | US\$ | 338.72 | 335.91 |
| (-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | US\$ | (298.32) | (281.88) |
| Saldo neto | US\$ | 70.94 | 90.23 |
| Mejoras en Propiedad, planta y equipo | US\$ | 184.98 | 184.98 |
| (-) Depreciación acumulada de Mejoras | US\$ | (88.99) | (84.99) |
| Saldo neto | US\$ | 95.99 | 99.99 |
| <u>INTANGIBLES</u> | | | |
| Programas Informaticos | US\$ | 52.29 | 52.29 |
| (-) Amortizacion acumulada de Intangibles | US\$ | (52.29) | (52.29) |
| Saldo neto | US\$ | - | - |

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo por el semestre finalizado el 30 de junio de 2023 fue de US\$26.10 (US\$58.86 por el año terminado el 31 de diciembre de 2022).

Nota 6 Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

Este derecho fue adquirido en marzo de 1992 por US\$ 5.71. Al 31 de diciembre de 1996, se amortizó su totalidad contra Costos y Gastos de Operación.

Nota 7 Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta comprende las cantidades pendientes de pago por prestaciones a empleados, retenciones y gastos acumulados de las operaciones del negocio.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

| | | <u>30/06/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Provisiones por pagar de empleados | US\$ | 72.27 | 11.78 |
| Retenciones por pagar (a) | US\$ | 4.99 | 5.37 |
| Impuestos retenidos (b) | US\$ | 94.80 | 92.84 |
| Cuentas por pagar por servicio (c) | US\$ | 26.76 | 12.36 |
| Provisiones por pagar (c) | US\$ | 10.68 | 7.54 |
| Acreedores varios (c) | US\$ | 14.88 | 13.19 |
| Comisiones Bancarias | US\$ | 0.29 | - |
| Totales | US\$ | <u>224.67</u> | <u>143.08</u> |

- a) Las retenciones por pagar comprenden el monto retenido de los sueldos mensuales de los empleados, en concepto de fondos de pensión y cuotas de seguridad social.
- b) Los impuestos retenidos comprenden las retenciones del impuesto sobre la renta del mes de junio de 2023 y diciembre de 2022, efectuadas sobre servicios de carácter permanente (empleados), servicios prestados por terceras personas sin dependencia laboral, por los intereses y rendimientos gravados del Impuesto sobre la Renta pagados por títulos valores pagados por la Casa de Corredores de Bolsa a los clientes inversionistas y que son enteradas mensualmente a la Administración Tributaria.
- c) Los gastos acumulados por pagar lo representan las cuotas patronales de seguridad social y de fondos de pensión, así como por los servicios recibidos de terceros pendientes de pago al cierre del ejercicio.

Nota 8 Obligaciones por operaciones Bursátiles

El saldo de obligaciones por operaciones bursátiles al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por US\$16.14 correspondía a fondos depositados por terceros en las cuentas bancarias operativas de administración de cartera y que a la fecha de los estados financieros no se tenía identificada a los depositantes de dichos fondos para efectos de aplicárselos a las cuentas individuales correspondientes.

Nota 9 Impuestos por Pagar

El saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto Sobre la Renta | US\$ | - | 69.84 |
| IVA por pagar | US\$ | 11.92 | 11.98 |
| Otros impuestos (Pago a Cuenta) | US\$ | 2.02 | 2.07 |
| Total | US\$ | 13.94 | 83.89 |

Nota 10 Patrimonio Neto

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del Patrimonio Neto era la siguiente:

a) Capital Social

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social Mínimo | US\$ | 702.00 | 702.00 |
| Capital Social Variable | US\$ | 654.00 | 654.00 |
| Total | US\$ | 1,356.00 | 1,356.00 |

Al 30 de junio de 2023 el Capital Social está representado por 113,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$12.

A partir del 1 de mayo de 2022 el Capital Mínimo requerido para las Casas de Corredores de Bolsa que realizan Operaciones de Bolsa se fijó en US\$ 224.31 Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Capital Mínimo de la Casa de Corredores de Bolsa era de \$702.00 por lo que se dio cumplimiento a la citada disposición.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la estructura de participación accionaria en el Capital Social de la sociedad quedo de la manera siguiente:

| Accionista | % participación |
|--|----------------------------|
| Rolando Arturo Duarte Schlageter | 12.39% |
| Claudia Cristina Duarte de Vásquez | 12.39% |
| Silvia Elizabeth Duarte Schlageter | 12.39% |
| Luis Carlos Duarte Schlageter | 12.39% |
| María Margarita Duarte de Cuéllar | 12.39% |
| José Roberto Duarte Schlageter | 12.39% |
| Ana Patricia Duarte de Magaña | 12.38% |
| Francisco Javier Enrique Duarte Schlageter | 12.38% |
| José Miguel Carbonell Belismelis | 0.90% |
| Total | 100.00% |

b) Reservas de Capital

De acuerdo con el artículo 123 del Código de Comercio, las Sociedades Anónimas deben calcular de sus utilidades netas anuales el 7% en concepto de Reserva Legal, cuyo mínimo debe ser igual a la quinta parte del Capital Social. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de la Reserva Legal era el siguiente:

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Reserva Legal Acumulada | US\$ | 277.58 | 277.58 |
| Total | US\$ | 277.58 | 277.58 |

Para el año 2022 no hubo cálculo de Reserva Legal debido que esta había excedido su límite mínimo legal con relación al capital social al 31 de diciembre de 2022.

Disminución de la Reserva Legal

En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el 15 de febrero del 2022 se acordó disminuir parte de la Reserva Legal en exceso respecto al límite mínimo establecido en el Código de Comercio, por un monto de US\$19.15 la cual fue distribuida entre los accionistas como Dividendos.

c) Revaluaciones

El saldo de esta cuenta representaba el detrimento del valor de las inversiones en instrumentos financieros al comparar su costo en libros con respecto a los precios de mercado a la fecha de los estados financieros.

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Inversiones financieras | US\$ | (1.15) | (7.19) |
| Total | US\$ | (1.15) | (7.19) |

d) Resultados por aplicar

El saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Ganancia neta del ejercicio | US\$ | 297.89 | 186.99 |
| Utilidad de Ejercicios Anteriores | US\$ | 59.30 | - |
| Total | US\$ | 357.19 | 186.99 |

Nota 11 Contingencias

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían litigios a favor o en contra de la Casa de Corredores de Bolsa.

Nota 12 Información en Cuentas de Orden

La información contenida en las Cuentas de Orden al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Garantías Otorgadas | US\$ | 290.00 | 290.00 |
| Otras Contingencias y Compromisos | US\$ | 9.12 | 9.12 |
| Operaciones de Reporto Propias | US\$ | 27.18 | 41.10 |
| Total | US\$ | 326.30 | 340.22 |

Las garantías otorgadas respaldaban el cumplimiento de las obligaciones derivadas de la intermediación bursátil y de administración de cartera.

El monto de la garantía al 31 diciembre 2022 era por US\$115.00 en Fianza y US\$175.00 correspondía a la garantía prendaria sobre títulos valores propiedad de la Casa de Corredores de Bolsa para garantizar el cumplimiento de las obligaciones derivadas de las Operaciones de Intermediación Bursátil.

El saldo de las Otras Contingencias y Compromisos por US\$9.12 representaba el saldo pendiente de liquidar de la línea de negocios discontinuada denominada “Administración de Cartera”. El proceso de liquidación inició en abril de 2017. La garantía otorgada para prestar servicios de Administración de Cartera fue cancelada en mayo de 2017 como resultado de la finalización de la prestación de servicios de Administración de Cartera.

El Saldo de Operaciones de Reporto Propias corresponde al valor de recompra que se liquidará al vencimiento de las operaciones de reporto de inversión de la Casa.

Nota 13 Volumen de Operaciones.

Esta nota indica el volumen de Operaciones realizadas durante primer semestre del 2023 y 2022, con relación al primer semestre del año anterior, especificando su número y monto en dólares:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| Tipo de operaciones | Número de Operaciones Efectuadas | | | | Monto transado | | | | | |
|------------------------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|--|
| | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | | 30/06/2023 | | 30/06/2022 | | | |
| | Compras | Ventas | Compras | Ventas | Compras | Ventas | Compras | Ventas | | |
| Mercado Primario | 250 | 285 | 104 | 83 | US\$ 85,414.14 | US\$ 66,398.89 | US\$ 99,803.26 | US\$ 67,048.36 | | |
| Público | - | - | - | - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | | |
| Privado | 248 | 283 | 103 | 82 | US\$ 82,861.14 | US\$ 63,845.89 | US\$ 89,803.26 | US\$ 57,048.36 | | |
| Accionario | 2 | 2 | 1 | 1 | US\$ 2,553.00 | US\$ 2,553.00 | US\$ 10,000.00 | US\$ 10,000.00 | | |
| Mercado Secundario | 70 | 68 | 91 | 113 | US\$ 63,031.36 | US\$ 61,741.86 | US\$ 233,252.96 | US\$ 270,236.19 | | |
| Público | - | - | - | - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | | |
| Privado | 68 | 66 | 68 | 91 | US\$ 52,974.44 | US\$ 51,684.94 | US\$ 39,307.19 | US\$ 76,151.90 | | |
| Accionario | 2 | 2 | 23 | 22 | US\$ 10,056.92 | US\$ 10,056.92 | US\$ 193,945.77 | US\$ 194,084.29 | | |
| Mercado Internacional | 115 | 69 | 112 | 22 | US\$ 28,213.30 | US\$ 20,446.82 | US\$ 16,432.82 | US\$ 5,943.78 | | |
| Público | - | - | - | - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | | |
| Privado | 77 | 22 | 47 | 4 | US\$ 26,357.95 | US\$ 18,121.53 | US\$ 10,912.60 | US\$ 135.76 | | |
| Accionario | 38 | 47 | 65 | 18 | US\$ 1,855.35 | US\$ 2,325.29 | US\$ 5,520.22 | US\$ 5,808.02 | | |
| Reporto | 1,244 | 882 | 1,298 | 1,274 | US\$ 327,645.00 | US\$ 179,646.95 | US\$ 77,832.02 | US\$ 119,727.16 | | |
| Público | - | - | - | - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | | |
| Privado | 1,244 | 882 | 1,298 | 1,274 | US\$ 327,645.00 | US\$ 179,646.95 | US\$ 77,832.02 | US\$ 119,727.16 | | |
| SITREL | 111 | 13 | 106 | 4 | US\$ 7,927.23 | US\$ 326.25 | US\$ 10,016.00 | US\$ 151.00 | | |
| Total | 1,790 | 1,317 | 1,711 | 1,496 | US\$ 512,231.03 | US\$ 328,560.77 | US\$ 437,337.06 | US\$ 463,106.49 | | |
| Público | - | - | - | - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | | |
| Privado | 1,637 | 1,253 | 1,516 | 1,451 | US\$ 489,838.53 | US\$ 313,299.31 | US\$ 217,855.07 | US\$ 253,063.18 | | |
| Accionario | 42 | 51 | 89 | 41 | US\$ 14,465.27 | US\$ 14,935.21 | US\$ 209,465.99 | US\$ 209,892.31 | | |
| SITREL | 111 | 13 | 106 | 4 | US\$ 7,927.23 | US\$ 326.25 | US\$ 10,016.00 | US\$ 151.00 | | |

SITREL: Sistema de Transacción Electrónico panameño. Es un sistema de negociación utilizado en la modalidad de “Operador Remoto” el cual permite a las Casas de Corredores de Bolsa de El Salvador y de Panamá mediante la suscripción de un acuerdo, participar en las diferentes operaciones en los dos mercados sin necesidad de un intermediario.

Nota 14 Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles

Las operaciones de intermediación realizadas por la casa, pendientes de liquidar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

| | | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Operaciones de Reporto | | | |
| Operaciones de Compra | US\$ | 21,017.44 | 25,214.27 |
| Operaciones de Venta | US\$ | 19,390.15 | 27,888.47 |
| Subtotal | US\$ | 40,407.59 | 53,102.74 |
| Operaciones Internacionales | | | |
| Intermediarios del exterior | US\$ | 2,099.76 | 45.21 |
| Subtotal | US\$ | 2,099.76 | 45.21 |
| Totales | US\$ | 42,507.35 | 53,147.95 |

Nota 15 Valores por Recibir

El saldo de esta cuenta representaba el valor de los títulos que garantizaban las operaciones de compra y de venta intermediadas por la Casa de Corredores de Bolsa que quedaron vigentes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y se conformaba de la siguiente manera:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | 30/06/2023 | | 31/12/2022 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Inversionistas (Por operaciones de compra) | US\$ | 28,212.07 | US\$ | 37,360.85 |
| CEDEVAL (por operaciones de venta) | US\$ | 25,491.37 | US\$ | 40,781.06 |
| Intermediarios del Exterior | US\$ | 2,877.52 | US\$ | 1,119.00 |
| Totales | US\$ | 56,580.96 | US\$ | 79,260.91 |

Los títulos que garantizaban las operaciones de reporto se encontraban depositados en la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.)

Los títulos que garantizaban las operaciones de compra y venta han sido contabilizados al valor nominal de la operación más el margen de garantía respectivo.

Nota 16 Valores Recibidos para Custodia y Cobro

El saldo de esta cuenta representaba el valor nominal de los títulos recibidos por la Casa de Corredores de Bolsa para ser trasladados a custodia a la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., por cuenta de los clientes Inversionistas. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

| | 30/06/2023 | | 31/12/2022 | |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos de Clientes Particulares | US\$ | 496,470.88 | US\$ | 412,793.89 |
| Bancos y Financieras | US\$ | 651,904.62 | US\$ | 515,550.28 |
| Fondos de Inversion | US\$ | 21,959.35 | US\$ | 34,700.31 |
| Total | US\$ | 1,170,334.85 | US\$ | 963,044.48 |

Nota 17 Obligaciones e Inversiones por Operaciones de Administración de Cartera.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición de la Cartera de Inversiones en Administración de Cartera por emisor era la siguiente:

Plan Rentable Individual SAB-PRI

| Emisor | Valor Invertido | | Valor Reportado | | Valor Disponible | |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Banco Agrícola, S.A. | US\$ 1.52 | US\$ 1.51 | US\$ - | US\$ - | US\$ 1.52 | US\$ 1.51 |
| Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | US\$ 0.01 | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ 0.01 | US\$ - |
| Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| TOTAL | US\$ 1.53 | US\$ 1.51 | US\$ - | US\$ - | US\$ 1.53 | US\$ 1.51 |

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

Plan Rentable Corporativo SAB-PRC

| Emisor | Valor Invertido | | Valor Reportado | | Valor Disponible | |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Banco Agrícola, S.A. | US\$ 0.16 | US\$ 0.15 | US\$ - | US\$ - | US\$ 0.16 | US\$ 0.15 |
| Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| Banco Promerica, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| Banco Hipotecario de El Salvador, S.A. | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - | US\$ - |
| TOTAL | US\$ 0.16 | US\$ 0.15 | US\$ - | US\$ - | US\$ 0.16 | US\$ 0.15 |

La composición de la cartera por instrumento de inversión era la siguiente:

Plan Rentable Individual (SAB-PRI)

| Tipo de Instrumento | Valor Invertido | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Cuenta Corriente | US\$ 1.52 | US\$ 0.01 |
| Cuenta de Ahorro | US\$ 0.01 | US\$ 1.50 |
| Total | US\$ 1.53 | US\$ 1.51 |

Plan Rentable Corporativo (SAB-PRC)

| Tipo de Instrumento | Valor Invertido | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Cuenta Corriente | US\$ 0.14 | US\$ 0.13 |
| Cuenta de Ahorro | US\$ 0.02 | US\$ 0.02 |
| TOTAL | US\$ 0.16 | US\$ 0.15 |

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los portafolios de Administración de Cartera ya no tenían inversiones por encontrarse en proceso de liquidación tal como se explica en nota 18 C).

Nota 18 Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

a) Distribución de Utilidades.

La Junta de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2023, acordó distribuir dividendos por la suma de \$127.69 a razón de US\$1.13 por acción. La distribución de las utilidades provino de las utilidades del ejercicio 2022. El monto distribuido en el año 2022 fue de US\$358.32 equivalente a US\$3.1710 por acción.

b) Junta Directiva

Al 30 de junio de 2023 la Junta Directiva de la Sociedad SGB estaba conformada por los siguientes miembros:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de dólares de Estados Unidos de América)

| | | |
|----------------------|---|--|
| Presidente | : | Rolando Arturo Duarte Schlageter |
| Vicepresidente | : | Ana Patricia Duarte de Magaña |
| Secretario | : | José Roberto Duarte Schlageter |
| Director Propietario | : | Francisco Javier Enrique Duarte Schlageter |
| Director Suplente | : | Federico Guillermo Ávila Quehl |
| Director Suplente | : | Carlos Eduardo Oñate Muyschondt |
| Director Suplente | : | William Efraín Calderón Molina |
| Director Suplente | : | Remo José Martín Bardi Ocaña |

La credencial de Junta Directiva fue inscrita en el Registro de Comercio el veinticuatro de febrero de dos mil veintitrés. La Junta Directiva durará en sus funciones dos años a partir de la inscripción de la credencial en el Registro de Comercio.

c) 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 octubre de 2016 SGB inició la ejecución del plan de liquidación de los portafolios de Administración de Cartera denominados “Plan Rentable Individual” y “Plan Rentable Corporativo”; dicho proceso finalizó el 12 de abril de 2017 con las publicaciones en dos periódicos de circulación nacional, de los nombres de los inversionistas que a esa fecha no habían liquidado sus cuentas individuales de Administración de Cartera.

Al 30 de junio de 2023, el saldo de las cuentas de clientes de administración de cartera pendientes de liquidar ascendía a US\$9.12; los fondos correspondientes a las cuentas pendientes de liquidar se encontraban depositados en cuentas corrientes especiales en el Banco Agrícola, S.A. a nombre de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. seguidas de la razón “Recursos en Administración”.

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 pasaran a favor del Estado, a través de Dirección General de Tesorería del Ministerio de Hacienda.

d) Diferencias entre las normas contables aplicadas y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Casa de Corredores de Bolsa ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores:

1. Los Estados Financieros Básicos para las Casas de Corredores de Bolsa incluyen los Estados de Operaciones Bursátiles y Estado de Operaciones de Administración de Cartera; los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, de Flujos de Efectivo y sus respectivas notas.
 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 Casa de Corredores de Bolsa.
 3. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
 4. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reporto) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar o por pagar.
 5. 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.
- e) Aprobación de Ley Bitcoin**
Según Decreto Ejecutivo N°57 emitido por la Asamblea Legislativa de fecha 8 de junio de 2021, fue aprobada la Ley Bitcoin en El Salvador que tiene por objeto la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal. El Banco central de Reserva y la Superintendencia del Sistema Financiero, emitieron la Normativa correspondiente dentro del período de 90 días después de su publicación en el Diario Oficial. Dicha Ley entró en vigor a partir de septiembre de 2021.