

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

	Notas	2023	2022
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	US\$ 217.51	217.51
Bancos y otras Instituciones Financieras	3	US\$ 42,520.63	94,678.80
Disponible Restringido	3-a	US\$ 41,825.61	3,000.00
Inversiones Financieras	4	US\$ 1,127,493.14	468,508.46
Cuentas y Documentos por Cobrar		US\$ 32,265.63	75,967.37
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas		US\$ 284.32	1.30
Rendimientos por Cobrar		US\$ 2,628.86	2,039.88
Impuestos		US\$ 34,246.00	31,860.29
Gastos pagados por Anticipado		US\$ -	8,644.87
		US\$ 1,281,481.70	684,918.48
Activo no Corriente			
Inmuebles	5	US\$ 113,251.33	113,251.33
Muebles	5	US\$ 55,917.17	90,233.59
Mejoras en Propiedad, Planta y Equipo	5	US\$ 91,982.96	99,992.24
Inversiones Financieras a Largo Plazo	4	US\$ 894,563.90	1,068,101.36
		US\$ 1,155,715.36	1,371,578.52
Total Activos		US\$ 2,437,197.06	2,056,497.00
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones por Operaciones Bursátiles	8	US\$ 16,142.54	16,142.54
Cuentas por Pagar	7	US\$ 152,664.58	143,078.72
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	7-a	US\$ 50,000.00	-
Impuestos por Pagar Propios	9	US\$ 90,268.25	83,894.44
Total Pasivo		US\$ 309,075.37	243,115.70
Patrimonio Neto			
Capital			
Capital Social	10 -a	US\$ 1,356,000.00	1,356,000.00
Reservas de Capital			
Reservas de Capital	10 -b	US\$ 277,581.78	277,581.78
Resultados			
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	10 -c	US\$ 59,303.00	-
Resultados del Presente Ejercicio	10-c	US\$ 431,550.20	186,993.00
Revaluaciones			
Revaluaciones de Activos de Largo Plazo Poseidos para la Venta	10-d	US\$ 3,686.71	(7,193.48)
Total Patrimonio		US\$ 2,128,121.69	1,813,381.30
Total Pasivo más Patrimonio		US\$ 2,437,197.06	2,056,497.00

Las notas que aparecen en las páginas 2 a la 10 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCION No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


AUDITOR OSCAR ARMANDO URRUTIA VIANA
No. 753
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

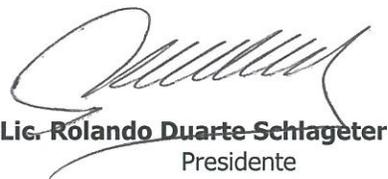

BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

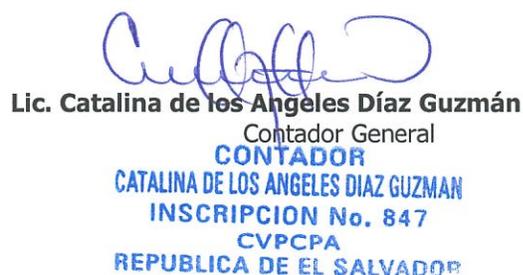
Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Cuentas Contingentes de Compromiso y Control Propias			
Contingentes de Compromisos y de Control Propias			
Cuentas Contingentes de Compromiso Deudoras			
Garantías Otorgadas	4,12 US\$	290,000.00	290,000.00
Otras Contingencias y Compromisos	12 US\$	9,120.29	9,120.29
Operaciones de Reporto Propias	12 US\$	26,212.70	41,104.21
Cuentas de Control			
Valores y Bienes Propios en Custodia	US\$	758,667.77	528,046.18
Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía	12 US\$	175,000.00	175,000.00
	US\$	1,259,000.76	1,043,270.68
Contingentes de Compromiso y Control Acreedoras			
Cuentas Contingentes y de Compromisos			
Responsabilidad por Garantías Otorgadas	US\$	290,000.00	290,000.00
Responsabilidad por Otras Contingencias y Compromisos	18-D US\$	9,120.29	9,120.29
Obligaciones y Derechos por Operaciones de Reporto propias	US\$	26,212.70	41,104.21
Cuentas de Control Acreedoras			
Contracuentas Valores y Bienes Propios en Custodia	US\$	758,667.77	528,046.18
Contracuentas Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía	US\$	175,000.00	175,000.00
Total	US\$	1,259,000.76	1,043,270.68

Las notas que aparecen en las páginas 3, 10 y 14 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schtageter
 Presidente


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCIÓN No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


AUDITOR OSCAR ARMANDO URRUTIA VIANA
INSCRIPCIÓN
No. 753
CVPCPA
REPUBLICA DE
EL SALVADOR


BDO Figuerola Jiménez & Co., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215


AUDITORES BDO FIGUEROA JIMÉNEZ & CO., S.A.
INSCRIPCIÓN
No. 215
CVPCPA
REPUBLICA DE
EL SALVADOR

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.

Casa de Corredores de Bolsa

(Sociedad Salvadoreña)

Estados de Resultados

Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Ingresos			
Ingresos de Operación	US\$	1,746,187.32	1,615,505.14
Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones	US\$	1,041,403.34	667,049.61
Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera	US\$	-	-
Ingresos Diversos	US\$	704,783.98	948,455.53
Egresos			
Gastos de Operaciones	US\$	1,510,698.83	1,428,121.98
Gastos de Operación Bursátiles	US\$	-	-
Gastos de Administración de Cartera	US\$	-	-
Gastos generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles	US\$	1,461,656.70	1,369,260.52
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes	US\$	49,042.13	58,861.46
Resultados de Operación	US\$	235,488.49	187,383.16
Más			
Ingresos Financieros	US\$	285,381.11	57,551.14
Ingresos por Inversiones Financieras	US\$	285,381.11	57,551.14
Utilidad Antes de Impuestos e Intereses	US\$	520,869.60	244,934.30
Gastos Financieros	US\$	5,151.51	4,729.00
Gastos de Operación Por Inversiones propias	US\$	609.72	320.14
Gastos por Cuentas y Documentos por pagar	US\$	341.19	316.79
Otros Gastos Financieros	US\$	1,303.44	1,194.91
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversiones	US\$	2,897.16	2,897.16
Perdidas en Ventas de Activos	US\$	-	-
Utilidad despues de Intereses y Antes de Impuestos	US\$	515,718.09	240,205.30
Reserva Legal	US\$	-	-
Impuesto Sobre la Renta	9 US\$	85,689.33	69,842.30
Utilidad Ordinaria despues de Impuestos	US\$	430,028.76	170,363.00
Ingresos Extraordinarios	US\$	1,521.44	16,630.00
Utilidad Neta	10- c US\$	431,550.20	186,993.00
Utilidad Retenida al Principio el Año	US\$	186,993.00	358,321.02
Ajustes			
Menos Dividendos Decretados	US\$	(127,690.00)	(358,321.02)
Total de Utilidades Retenidas al Final del Período	US\$	490,853.20	186,993.00
Utilidad por Acción:			
Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos	US\$	4.56	2.13
Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias	US\$	3.81	1.51
Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias	US\$	3.82	1.65
Numero de Acciones Comunes en Circulación		113,000	113,000
Valor Nominal por Acción	US\$	12.00	12.00

Las notas que aparecen en las páginas 8 y 9 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlägeter
Presidente


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCION No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR




Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General


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



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL	RESERVAS	Revaluaciones	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	US\$ 1,356,000.00	296,727.78	(1,528.89)	358,321.02	2,009,519.91
Dividendo Decretados	US\$			(358,321.02)	(358,321.02)
Resultados del Ejercicio	10-c US\$			186,993.00	186,993.00
Reserva Legal	US\$				
Reduc Reserva Legal	US\$	(19,146.00)			(19,146.00)
Revaluaciones	US\$		(5,664.59)		(5,664.59)
Reduccion de Capital Variable	US\$				
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	US\$ 1,356,000.00	277,581.78	(7,193.48)	186,993.00	1,813,381.30

	CAPITAL	RESERVAS	Revaluaciones	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	US\$ 1,356,000.00	277,581.78	(7,193.48)	186,993.00	1,813,381.30
Dividendo Decretados	US\$			(127,690.00)	(127,690.00)
Resultados del Ejercicio	10-c US\$			431,550.20	431,550.20
Reserva Legal	US\$				
Reduc Reserva Legal	US\$				
Revaluaciones	US\$		10,880.19		10,880.19
Reduccion de Capital Variable	US\$				
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	US\$ 1,356,000.00	277,581.78	3,686.71	490,853.20	2,128,121.69

Las notas que aparecen en la página 9 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
 INSCRIPCION No. 847
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

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

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Flujos de Efectivo
Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2023	2022
Flujo de Efectivo por Actividades por Operación			
Ingresos por Operaciones de Inversiones Propias	US\$	4,424,617.73	3,042,885.30
Ingresos por Servicios	US\$	1,041,778.05	666,100.33
Ingresos por Intereses y Dividendos	US\$	284,792.13	57,917.03
Otros Ingresos Relativos a Operación	US\$	2,757,761.49	2,528,691.33
Menos			
Pagos por Compra de Inversión Propia	US\$	(5,083,602.41)	(2,853,689.18)
Pagos por Costos de Servicios	US\$	(334,237.38)	(307,525.12)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	US\$	(1,106,121.29)	(1,047,948.94)
Pago de Impuestos y Contribuciones	US\$	(72,483.27)	(140,144.99)
Otros Pagos Relativos a Operación	US\$	(2,064,904.44)	(1,561,813.00)
(Disminución) Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	US\$	(152,399.39)	384,472.76
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Venta de inversión permanente	US\$	474,417.30	158,576.22
Ingresos por venta de activos	US\$	230.00	11,500.00
Menos			
Pagos por Compra de Inversiones permanentes	US\$	(289,999.65)	(128,602.18)
Otros Gastos Relativos a Inversión	US\$	-	-
Pago por Compra de Inmuebles y Equipo	US\$	(6,716.43)	(62,852.84)
Aumento (Disminución) de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	US\$	177,931.22	(21,378.80)
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Ingreso por Operaciones de Reporto	US\$	-	9,000.00
Otros Ingresos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento	US\$	130,000.00	-
Menos			
Pago de Dividendos	US\$	(127,690.00)	(377,467.02)
Pago por Operaciones de Reporto	US\$	-	(9,000.00)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento	US\$	(80,000.00)	-
(Disminución) de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	US\$	(77,690.00)	(377,467.02)
(Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	US\$	(52,158.17)	(14,373.06)
Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	US\$	94,896.31	109,269.37
Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Finalizar el año	3 US\$	42,738.14	94,896.31

Conciliación de Resultado Neto con el Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación

Utilidad de Operación	10-C US\$	431,619.20	186,993.00
Mas:			
Ajustes al Resultado del Periodo	US\$	-	4,800.00
Ganancia por venta de activos	US\$	(230.00)	(11,500.00)
Reserva Legal del Periodo	US\$	-	-
Depreciación y Amortización del Periodo	US\$	49,042.13	58,861.46
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversión del Periodo	US\$	-	2,897.16
Perdidas en venta de inversión financiera permanente	US\$	-	-
Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo :			
Cuentas y Documentos por Cobrar	US\$	1,618.42	22,668.50
Inversiones temporales	US\$	(658,984.68)	189,196.12
Cuentas y Documentos por Pagar	US\$	9,585.86	30,191.35
Gastos pagados por Anticipado	US\$	8,644.87	(8,644.87)
Impuestos por pagar	US\$	6,304.81	(90,989.96)
(Disminución) Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	US\$	(152,399.39)	384,472.76

Las notas que acompañan en las páginas 2, 3 y 9 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCION No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


AUDITOR OSCAR ARMANDO URRUTIA VIANA
INSCRIPCION No. 753
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR


BDO Figueras Jiménez & Co., S.A.
 Auditores Externos Reg # 215

Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

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

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cuentas Deudoras por Efectivo y Derechos por Servicios de Operaciones bursátiles</u>			
Bancos		US\$ 575,458.64	310,164.66
Cuentas por Cobrar	14	US\$ 29,795,647.02	53,147,954.54
Valores por Recibir	15	US\$ 36,672,948.78	79,260,906.00
Valores Recibidos para Custodia y Cobro	16	US\$ 1,452,690,180.00	963,044,477.70
Total de Cuentas Deudoras por Servicios Bursátiles		US\$ 1,519,734,234.44	1,095,763,502.90

<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\$ 575,458.64	310,164.66
Cuentas por Pagar		US\$ 29,795,647.02	53,147,954.54
Valores por Entregar		US\$ 36,672,948.78	79,260,906.00
Control de Valores Recibidos para Custodia		US\$ 1,452,690,180.00	963,044,477.70
Total de Cuentas Acreedoras por Servicios Bursátiles		US\$ 1,519,734,234.44	1,095,763,502.90

Las notas que aparecen en las páginas 11 y 12 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schлагетер
 Presidente


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCIÓN No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR




BDO Figueroa Jiménez & Co., S.A.
 Auditores Externos Reg # 2106



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Operaciones de Administración de Cartera
Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

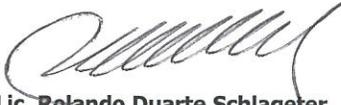
	Nota	2023	2022
Cuentas Deudoras por Servicios de Administración de Cartera			
Cuentas Bancarias Administración de Cartera			
Portafolio Plan Rentable Individual	17	1,521.24	1,498.70
Portafolio Plan Rentable Corporativo	17	139.15	126.41
Cartera de Inversiones			
Portafolio Plan Rentable Individual	17	8.28	8.26
Portafolio Plan Rentable Corporativo	17	23.69	23.21
Rendimientos por Cobrar			
Portafolio Plan Rentable Individual			
Portafolio Plan Rentable Corporativo			
Total Cuentas Deudoras		1,692.36	1,656.58

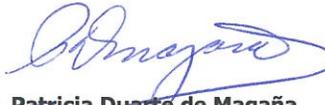
Cuentas Acreedoras por Obligaciones por Servicios de Administración de Cartera			
Inversiones por Realizar por Administración de Cartera			
Portafolio Plan Rentable Individual			
Portafolio Plan Rentable Corporativo			
Obligaciones por Administración de Cartera			
Portafolio Plan Rentable Individual			
Portafolio Plan Rentable Corporativo			
Obligaciones con Terceros			
Portafolio Plan Rentable Individual		1,529.52	1,506.96
Portafolio Plan Rentable Corporativo		162.84	149.62
Total Cuentas Acreedoras		1,692.36	1,656.58

Cuentas de Control Deudoras de Administración de Cartera			
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		-	-

Cuentas de Control Acreedoras por Administración de Cartera			
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 12 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


Lic. Catalina de los Angeles Díaz Guzmán
 Contador General
CONTADOR
CATALINA DE LOS ANGELES DIAZ GUZMAN
INSCRIPCIÓN No. 847
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR




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



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros legales de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.

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

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

Un resumen de 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 Valores (Derogada con la entrada en vigencia de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero) y a la aprobación del Consejo Directivo de 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.

a) Base de presentación

Los estados financieros básicos han sido preparados por Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, 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.

b) 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 Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Operaciones Bursátiles, Estado de Operaciones de Administración de Cartera, esta última línea de negocio ya discontinuada.

c) 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.

d) 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 en las notas explicativas 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.

e) 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.

f) 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

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

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.
- g) **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.
- h) **Ingresos por servicios de intermediación bursátil e inversiones**
Los ingresos por servicios bursátiles (comisiones) e inversiones se reconocen sobre la base de lo devengado.
- i) **Valorización de la moneda extranjera**
Las transacciones en moneda extranjera, distintas a las monedas de curso legal o de registro de las transacciones (US\$), 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.
- j) **Indemnizaciones**
Las indemnizaciones a favor de los empleados de la compañía son reconocidas y pagadas anualmente, conforme la política de la administración.
- k) **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.
- l) **Unidad monetaria**
Los libros de la Sociedad se llevan en 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

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

		2023	2022
Caja Chica	US\$	217.51	217.51
Bancos - Depósitos en cuenta corriente	US\$	3,275.35	3,445.01
Bancos - Depósitos en cuenta de ahorro	US\$	39,245.28	41,296.38
Bancos y Financieras del Exterior	US\$	-	49,937.41
Saldo al 31 de Diciembre	US\$	42,738.14	94,896.31

3-a Disponible Restringido:

Al 31 de diciembre de 2023 se tenían montos Restringidos por la suma de US\$41,825.61 (US\$3,000.00 en 2022), dichos fondos han sido utilizados para la apertura de cuentas bancarias operativas

Nota (4) Inversiones Financieras

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

		2023	2022
Inversiones Financieras a Corto plazo			
Bonos Extranjeros Privados			
VCNFPAIS	US\$	77,986.38	50,000.00
VCNHMET	US\$	9,000.00	-
Papeles Bursátiles			
PBBANCOVI	US\$	51,000.00	26,000.00
PBOPTIMA	US\$	-	17,000.00
PBIMSA	US\$	97,200.00	34,156.83
PBSARAM	US\$	65,000.00	55,000.00
PBCCSV	US\$	57,000.00	-
PBCREDICO	US\$	75,000.00	-
PBPENTA	US\$	50,000.00	-
VIRTSD	US\$	20,970.55	-
PBCCSV01 6	US\$	-	50,000.00
Bonos Extranjeros Públicos			
BTPANAMA	US\$	176,150.82	-
Bonos Extranjeros Privados			
BCHMET	US\$	100,000.00	-
Bonos Públicos			
NCTP	US\$	129,823.00	68,235.72
Reportos de compra			
	US\$	25,146.95	41,000.00
Fondos de Inversión (FIA CP)			
	US\$	193,215.44	127,115.91
Total	US\$	1,127,493.14	468,508.46
Inversiones Financieras a Largo Plazo			
Acciones			
Bolsa de Valores	US\$	16,000.00	16,000.00
Central de Depósitos de Valores	US\$	22,722.80	22,722.80
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	US\$	7,138.28	7,138.28
Banco Agrícola, S.A.	US\$	987.84	987.84
Inversiones Financieras HSBC	US\$	16.70	16.70
CAESS	US\$	20,333.13	20,333.13
ACTE	US\$	350.14	350.14
REGIONAL INVESTMET CORPORATION, S.A. DE C.V.	US\$	50,000.00	50,000.00
SGB Fondos de Inversion, S.A. Gestora de Fondos de Inversion	US\$	739,998.65	549,999.00
Estimación para Valuación de Inversiones Financieras	US\$	3,686.71	(7,193.48)
APPLE INC.	US\$	-	8,734.48
MICROSOFT	US\$	-	9,525.51
ASPDR TRUST SERIES I	US\$	-	11,750.25
TOTAL	US\$	33,329.65	377,736.71
Bonos			
BTPANAMA24 A	US\$	-	179,048.36
BCHMET02 BX	US\$	-	50,000.00
INVERSIONES EN FONDOS DE TITULARIZACION			
VTHVAMC01	US\$	9,737.04	11,344.49
VIRTCCSO01 B	US\$	23,592.61	25,000.00
VIRTSD01 2	US\$	-	101,343.86
Papeles Bursátiles			
PBIMSA02 3	US\$	-	11,000.00
Total	US\$	2,022,057.04	1,536,609.82

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

1/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. era el accionista mayoritario en SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, con una participación accionaria del 99.99%.

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 al cierre del ejercicio del año 2023, se posee una calificación promedio de riesgo de crédito del portafolio de inversión propia de 77.72% dentro del parámetro de muy bueno según nuestra metodología, además la concentración del portafolio por emisor no sobrepasa el límite establecido del 20%.

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 de intermediación bursátil que realice por cuenta de sus clientes inversionistas. La composición de la garantía es la siguiente:

Composición	Monto de la Garantía	
	2023	2022
Prenda sobre Títulos Valores	US\$ 175,000.00	US\$ 175,000.00
Fianza	US\$ 115,000.00	US\$ 115,000.00
TOTALES	US\$ 290,000.00	US\$ 290,000.00

La garantía prendaria por (US\$ 175,000.00) la constituirían Títulos Valores propios de SGB, S.A. de C.V, Casa de Corredores de Bolsa, denominados BTPANAMA24 emitidos por el Gobierno de Panamá, con vencimiento en mayo de 2024.

La Fianza a favor de los clientes inversionistas fue emitida por la compañía Seguros e Inversiones, S.A. por el plazo de un año a partir del 01 de octubre de 2023. El representante de los clientes inversionistas es la sociedad Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

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 superior al 20% está concentrado en activos de alta liquidez, cumpliendo así con el límite establecido del 5%.

Riesgo de Mercado

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

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. 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. Durante el año 2023, se tuvo una probabilidad de pérdida promedio de 2.06% del total del portafolio de inversión propia sobre el patrimonio, cumpliendo así con los límites establecidos que es de un 35% del portafolio aprobado por Junta Directiva.

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 de El Salvador.

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, Unidad de Riesgos y Gestor de Seguridad de la Información 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 año 2023:

Riesgo Operativo

Durante el año 2023, se realizaron diferentes actividades como parte de la gestión del riesgo operativo, dentro de las que se encuentran:

- Actualización de mapas de riesgos operativos;
- Identificación de riesgos en nuevos productos;
- Sensibilización en temas de gestión de riesgos, seguridad de la información y continuidad del negocio con el objetivo de generar una cultura de gestión de riesgos en los colaboradores de la compañía;
- Capacitación continua al personal involucrado en la gestión de riesgos;

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

- Creación y modificación de políticas y procedimientos para la gestión de riesgos;
- Revisión y desarrollo de metodologías utilizadas en la gestión de riesgos.
- Revisión e implementación de nuevos controles en procedimientos internos.
- Realización de pruebas a los planes de contingencia.
- Mejoras en las medidas contingenciales en caso de interrupciones del negocio;
- Elaboración de informes mensuales sobre la gestión realizada;

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, seguimiento de redes sociales, así como también de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento en toda la organización.

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; dónde 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 movimiento del activo fijo-neto de la compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

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

	2023	2022
<u>INMUEBLES</u>		
Terrenos	US\$ 113,251.33	113,251.33
Edificaciones al costo	US\$ 17,222.32	17,222.32
(-) Depreciación acumulada de edificaciones	US\$ (17,222.32)	(17,222.32)
Saldo neto	US\$ 113,251.33	113,251.33
<u>MUEBLES</u>		
Vehículos al costo	US\$ 77,728.10	77,728.10
(-) Depreciación acumulada de vehículos	US\$ (52,851.13)	(41,532.01)
Mobiliario y equipo al costo	US\$ 342,631.02	335,914.59
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	US\$ (311,590.82)	(281,877.09)
Mejoras en Propiedad, planta y equipo	US\$ 184,979.84	184,979.84
(-) Depreciación acumulada de Mejoras	US\$ (92,996.88)	(84,987.60)
Saldo neto	US\$ 147,900.13	190,225.83
<u>INTANGIBLES</u>		
Programas Informáticos	US\$ 52,294.25	52,294.25
(-) Amortización acumulada de Intangibles	US\$ (52,294.25)	(52,294.25)
Saldo neto	US\$ -	-

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo en 2023 fue de US\$ 49,042.13 (US\$ 58,861.46 en 2022).

Nota (6) Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

Este derecho de realizar operaciones desde el puesto de bolsa fue adquirido en marzo de 1992 por US\$5,714.29. 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. El período promedio de pago es de 30 días.

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

	2023	2022
Provisiones por pagar de empleados	US\$ 10,361.33	11,783.07
Retenciones por pagar	US\$ 5,918.39	5,368.79
Impuestos retenidos	US\$ 116,438.21	92,839.86
Cuentas por Pagar Por Servicios	US\$ 10,255.27	12,358.11
Provisiones por pagar	US\$ 9,075.10	7,544.33
Acreedores Varios	US\$ 616.28	13,184.56
Totales	US\$ 152,664.58	143,078.72

- (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 diciembre de 2023 y 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.
- 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.

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

7-a Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta ascendía a US\$50,000.00, y correspondían a una cuenta por pagar a SGB Fondos de Inversión, S.A. Gestora de Fondos de Inversión. Al 31 de diciembre de 2022 esta cuenta no poseía saldos.

Nota (8) Obligaciones por operaciones Bursátiles

El saldo de obligaciones por operaciones bursátiles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por US\$16,142.54, para ambos años, 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 identificado a los depositantes de dichos fondos para efectos de aplicárselos a las cuentas individuales correspondientes.

Nota (9) Impuestos por Pagar

El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se conformaba de la siguiente manera:

		2023	2022
Impuesto sobre la Renta	US\$	85,689.33	69,842.30
IVA por pagar	US\$	3,265.09	11,985.52
Otros impuestos(Pago a Cuenta)	US\$	1,313.83	2,066.62
Total	US\$	90,268.25	83,894.44

Nota (10) Patrimonio Neto

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

a) Capital Social

		2023	2022
Capital Social Mínimo	US\$	702,000.00	702,000.00
Capital Social Variable	US\$	654,000.00	654,000.00
Total	US\$	1,356,000.00	1,356,000.00

Al 31 de diciembre de 2023, el Capital Social está representado por 113,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$12.00.

A partir del 1 de mayo de 2023, el Capital Mínimo requerido para las Casas de Corredores de Bolsa que realizan Operaciones de Bolsa se fijó en US\$ 224,310.00. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Capital Mínimo de la Casa de Corredores de Bolsa era de US\$702,000.00 por lo que se dio cumplimiento a la citada disposición.

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

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

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 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la Reserva Legal era el siguiente:

		2023	2022
Reserva Legal Acumulada	US\$	277,581.78	277,581.78
Total	US\$	277,581.78	277,581.78

Para el año 2023 y 2022 no hubo calculo de Reserva Legal debido que esta había excedido su límite mínimo legal con relación al capital social al 31 de diciembre de 2023 y 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\$19,146.00 la cual fue distribuida entre los accionistas como Dividendos.

c) Resultados por aplicar

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

		2023	2022
Ganancia neta del ejercicio	US\$	431,550.20	186,993.00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	US\$	59,303.00	-
Total	US\$	490,853.20	186,993.00

d) 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:

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

		2023	2022
	Inversiones financieras	US\$ 3,686.71	(7,193.48)
	Total	US\$ 3,686.71	(7,193.48)

Nota (11) Contingencias

Durante el año 2023 y 2022, la Casa de Corredores de Bolsa no fue sujeta de sanciones por incumplimientos regulatorios.

Nota (12) Información en Cuentas de Orden

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

		2023	2022
	Garantías Otorgadas	US\$ 290,000.00	290,000.00
	Otras Contingencias y Compromisos	US\$ 9,120.29	9,120.29
	Operaciones de Reporto Propias	US\$ 26,212.70	41,104.21
	Total	US\$ 325,332.99	340,224.50

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 2023 y 2022, era por US\$115,000.00 en Fianza y US\$175,000.00 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 Garantías y compromisos por US\$9,120.29 representaba el saldo pendiente 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.

Nota (13) Volumen de Operaciones

Esta nota indica el volumen de Operaciones realizadas durante el año 2023 y 2022, 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 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Tipo de operaciones	Numero de Operaciones Efectuadas				Monto transado			
	2023		2022		2023		2022	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Mercado Primario	537	651	276	255	296,497,050.41	440,999,313.98	226,939,432.53	127,514,649.95
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	528	648	275	254	287,824,550.41	432,576,813.98	216,939,432.53	117,514,649.95
Accionario	9	3	1	1	8,672,500.00	8,422,500.00	10,000,000.00	10,000,000.00
Mercado Secundario	178	167	196	218	111,596,761.70	106,228,855.29	372,652,735.58	418,635,582.27
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	167	155	149	172	101,372,461.84	95,998,555.43	84,808,154.20	130,652,488.89
Accionario	11	12	47	46	10,224,299.86	10,230,299.86	287,844,581.38	287,983,093.38
Mercado Internacional	211	133	245	55	80,584,426.35	157,652,533.62	35,669,920.23	13,369,402.83
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	147	61	167	23	75,429,287.49	57,748,314.01	28,771,367.57	6,048,138.21
Accionario	64	72	78	32	5,155,138.86	99,904,219.61	6,898,552.66	7,321,264.62
Reporto	2,029	1,503	2,377	2,298	575,166,320.96	355,762,613.06	309,683,107.71	332,844,666.42
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	2,029	1,503	2,377	2,298	575,166,320.96	355,762,613.06	309,683,107.71	332,844,666.42
SITREL	227	19	245	7	20,646,230.00	560,712.50	21,212,970.49	372,785.49
APALAKI	8	6	14	-	342,000.00	62,000.00	635,000.00	-
Total	3,190	2,479	3,353	2,833	1,084,832,789.42	1,061,266,028.45	966,793,166.54	892,737,086.96
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	2,871	2,367	2,968	2,747	1,039,792,620.70	942,086,296.48	640,202,062.01	587,059,943.47
Accionario	84	87	126	79	24,051,938.72	118,557,019.47	304,743,134.04	305,304,358.00
SITREL	227	19	245	7	20,646,230.00	560,712.50	21,212,970.49	372,785.49
APALAKI	8	6	14	-	342,000.00	62,000.00	635,000.00	-

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 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023	2022
Operaciones de Reporto		
Operaciones de Compra	US\$ 21,921,306.72	25,214,273.46
Operaciones de Venta	US\$ 7,829,100.69	27,888,471.08
TOTAL	US\$ 29,750,407.41	53,102,744.54
Operaciones Internacionales		
Central de Valores	US\$	
Intermediarios del exterior	US\$ 45,239.61	45,210.00
Sub Total	US\$ 45,239.61	45,210.00
Totales	US\$ 29,795,647.02	53,147,954.54

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

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 31 de diciembre de 2023 y 2022, y se conformaba de la siguiente manera:

		2023	2022
Inversionistas (Por operaciones de compra)	US\$	26,726,255.00	37,360,853.00
CEDEVAL (Por operaciones de venta)	US\$	9,839,815.00	40,781,053.00
Total	US\$	36,566,070.00	78,141,906.00
Operaciones Internacionales			
Intermediarios del exterior	US\$	106,878.78	1,119,000.00
Sub Total	US\$	106,878.78	1,119,000.00
Totales	US\$	36,672,948.78	79,260,906.00

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 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

		2023	2022
Títulos de Clientes Particulares	US\$	469,657,984.94	412,793,888.73
Bancos y Financieras	US\$	959,011,607.00	515,550,276.00
Fondos de Inversion	US\$	24,020,588.06	34,700,312.97
Total	US\$	1,452,690,180.00	963,044,477.70

Nota (17) Obligaciones e Inversiones por Operaciones de Administración de Cartera

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

Emisor	Valor Invertido		Valor Reportado		Valor Disponible	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Banco Agrícola, S.A.	US\$ 1,524.58	US\$ 1,502.02			US\$ 1,524.58	US\$ 1,502.02
Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A.	US\$ 0.07	US\$ 0.07			US\$ 0.07	US\$ 0.07
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ 4.86	US\$ 4.86			US\$ 4.86	US\$ 4.86
Banco Hipotecario de El Salvador	US\$ 0.01	US\$ 0.01			US\$ 0.01	US\$ 0.01
TOTAL	US\$ 1,529.52	US\$ 1,506.96	US\$ -	US\$ -	US\$ 1,529.52	US\$ 1,506.96

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

Plan Rentable Corporativo SAB-PRC

Emisor	Valor Invertido		Valor Reportado		Valor Disponibles	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Banco Agricola, S.A.	US\$ 161.80	US\$ 148.58			US\$ 161.80	US\$ 148.58
Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A.	US\$ 1.00	US\$ 1.00			US\$ 1.00	US\$ 1.00
Banco Promerica, S.A.	US\$ 0.01	US\$ 0.01			US\$ 0.01	US\$ 0.01
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ 0.02	US\$ 0.02			US\$ 0.02	US\$ 0.02
Banco Hipotecario de El Salvador	US\$ 0.01	US\$ 0.01			US\$ 0.01	US\$ 0.01
TOTAL	US\$ 162.84	US\$ 149.62	US\$ -	US\$ -	US\$ 162.84	US\$ 149.62

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

Plan Rentable Individual (SAB-PRÍ)

Tipo de Instrumento	Valor Invertido	
	2023	2022
Cuenta de Ahorro	US\$ 1,521.24	US\$ 8.27
Cuenta Corriente	US\$ 8.28	US\$ 1,498.69
Depósitos a plazo Fijo	US\$ -	US\$ -
Total	US\$ 1,529.52	US\$ 1,506.96

Plan Rentable Corporativo (SAB-PRC)

Tipo de Instrumento	Valor Invertido	
	2023	2022
Cuenta de Ahorro	US\$ 23.69	US\$ 23.23
Cuenta Corriente	US\$ 139.15	US\$ 126.39
TOTAL	US\$ 162.84	US\$ 149.62

Al 31 de diciembre 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 la 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 US\$127,690.00 a razón de US\$1.13 por acción. La distribución de las utilidades provino de las utilidades del ejercicio 2022.

b) Junta Directiva

La Junta General de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2023, acordó nombrar la nueva Junta Directiva de la Sociedad, la cual quedó conformada por los siguientes miembros:

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 24 de febrero de 2023. La Junta Directiva durará en sus funciones dos años a partir de la inscripción de la credencial en el Registro de Comercio.

c) Modificación del capital social

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

Mediante acuerdo de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de junio de 2022, convocada para abordar punto único, se acordó disminuir el Capital Social Variable en la suma de US\$804,000.00. El capital social mínimo se mantiene en US\$702,000.00 y el nuevo capital variable se estableció en US\$654,000.00, totalizando US\$1,356,000.00, representado y dividido en 113,000 acciones comunes y nominativas de US\$12.00 cada una.

d) 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 31 de diciembre 2023 y 2022, el saldo de las cuentas de clientes de administración de cartera pendientes de liquidar ascendía a US\$9,120.29; 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 pasarán a favor del Estado, a través de Dirección General de Tesorería del Ministerio de Hacienda.

e) Aprobación de Ley Bitcoin

Según Decreto Ejecutivo N°57 emitido por la Asamblea Legislativa de fecha 8 de junio de 2022, 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 2022.

f) Incremento en la inversión en empresa relacionada.

Por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de SGB Fondos, S.A., Gestora de Fondos de Inversión en sesión celebrada el 30 de marzo de 2023, se aumentó el Capital Social en la suma de US\$190,000.00 mediante la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores, incrementándose la inversión de SGB, S.A. de C.V., Casa de Corredores por su participación accionaria mayoritaria en la sociedad Gestora de Fondos de Inversión en la suma de US\$189,999.65 y de manera acumulada a US\$739.998.65.

Nota (19) 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

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

NIIF son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y del Resultado Integral, 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 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.
6. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a las utilidades retenidas 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.
7. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF emplean un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo del negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).