



PBX: (503) 2218-6400
FAX: (503) 2218-6461
auditoria@bdo.com.sv

Calle Arturo Ambrogi 478
Colonia Escalón
San Salvador, 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 2021, el estado de resultados intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo por los seis meses terminados el 30 de junio de 2021, y el estado de operaciones bursátiles intermedio y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2021. 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.




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 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021, y el estado de operaciones bursátiles y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2021, 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.

Párrafo de énfasis

Como se describe en nota 19 f) a los estados financieros intermedios, la administración de la Compañía, ha implementado diversas acciones con la finalidad de poder contener los efectos económicos y financieros que pueda implicar la condición de emergencia sanitaria por la pandemia mundial de COVID-19 que actualmente se encuentra en El Salvador; la cual ha generado la existencia de condiciones de incertidumbre en el ámbito económico, financiero y social que ha requerido la implementación de las acciones administrativas, financieras y de operación que se describen en la nota a los estados financieros antes indicada.

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

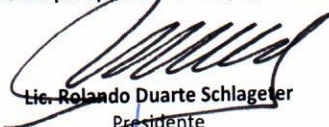


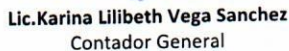
San Salvador, 19 de agosto de 2021.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
 Casa de Corredores de Bolsa
 (Sociedad Salvadoreña)
 Balances Generales al 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2021 (No auditado)	31/12/2020 (Auditado)
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	US\$ 117.51	117.51
Bancos y otras Instituciones Financieras	3	US\$ 98,456.39	120,250.44
Disponible Restringido		US\$ 3,400.00	3,400.00
Inversiones Financieras	4	US\$ 877,828.81	1,127,693.35
Cuentas y Documentos por Cobrar		US\$ 90,788.39	83,093.92
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas		US\$ 1,600.00	417.81
Rendimientos por Cobrar		US\$ 7,102.99	4,006.91
Impuestos		US\$ 21,089.88	33,784.34
Gastos Pagados por Anticipado		US\$ 1,861.55	-
		US\$ 1,102,245.52	1,372,764.28
Activo no Corriente			
Inmuebles	5	US\$ 113,251.33	113,251.33
Muebles	5	US\$ 89,161.85	91,922.53
Mejoras en Propiedad Planta y Equipo	5	US\$ 108,694.25	113,633.09
Inversiones Financieras a Largo Plazo	4	US\$ 1,136,346.98	1,237,976.71
Activos Intangibles	5	US\$ -	650.90
		US\$ 1,447,454.41	1,557,434.56
		US\$ 2,549,699.93	2,930,198.84
Total Activos			
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones por Operaciones Bursátiles	9	US\$ 16,142.54	16,142.54
Cuentas por pagar	7	US\$ 195,959.58	111,147.90
Cuentas por pagar Relacionadas	8	US\$ 369,840.00	-
Impuestos por Pagar Propios	10	US\$ 24,801.20	103,367.00
		US\$ 606,743.32	230,657.44
Pasivo no Corriente			
		US\$ -	-
		US\$ -	-
Total Pasivo			
Patrimonio Neto			
Capital			
Capital Social	11-a	US\$ 1,356,000.00	2,160,000.00
Reservas de Capital			
Reservas de Capital	11-b	US\$ 296,727.78	296,727.78
Revaluaciones			
Revaluaciones de Activos de Largo Plazo Poseídos para la Venta	11-c	US\$ (1,830.81)	(20,996.53)
Resultados			
Resultados de Acumulados de Ejercicios Anteriores	11-d	US\$ -	48,049.89
Resultados del Presente Ejercicio	11-d	US\$ 292,059.64	215,760.26
		US\$ 1,942,956.61	2,699,541.40
Total Patrimonio			
		US\$ 2,549,699.93	2,930,198.84
Total Pasivo más Patrimonio			

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


 Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


 Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General




 Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General



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 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
(Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2021 (No auditado)	31/12/2020 (Auditado)
Cuentas Contingentes de Compromiso y Control Propias			
Contingentes de Compromisos y de Control Propias			
Cuentas Contingentes de Compromiso Deudoras			
Garantías Otorgadas	4, 13	290,000.00	290,000.00
Otras Contingencias y Compromisos	13	10,722.89	10,722.89
Operaciones de Reporto Propias	13	47,042.87	29,997.79
Cuentas de Control			
Valores y Bienes Propios en Custodia		833,413.75	1,285,367.61
Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía		175,000.00	175,000.00
		1,356,179.51	1,791,088.29
Contingentes de Compromiso y Control Acreedoras			
Cuentas Contingentes de Compromisos			
Responsabilidad por Garantías Otorgadas		290,000.00	290,000.00
Responsabilidad por Otras Contingencias y Compromisos	19 d	10,722.89	10,722.89
Obligaciones y Derechos por Operaciones de Reporto propias		47,042.87	29,997.79
Cuentas de Control Acreedoras			
Contracuentas Valores y Bienes Propios en Custodia		833,413.75	1,285,367.61
Contracuentas Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía		175,000.00	175,000.00
Total		1,356,179.51	1,791,088.29

Las notas que aparecen en las páginas 4, 10 y 15 son parte integral de estos estados financieros


Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General

CONTADOR
 KARINA LILIBETH VEGA SANCHEZ
 INSCRIPCIÓN No. 10049
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR


AUDITOR OSCAR ARMANDO URRUTIA
 INSCRIPCIÓN No. 753
 CVPCPA
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 Resultados Intermedios Periodos del 01 de Enero al 30 de Junio 2021 y 2020
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)
(Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2021 (No auditado)	30/06/2020 (No auditado)
Ingresos			
Ingresos de Operación		987,488.18	775,026.31
Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones		491,039.23	438,171.05
Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera		-	-
Ingresos Diversos		496,448.95	336,855.26
Egresos			
Gastos de Operaciones		734,898.94	638,789.05
Gastos de Operación de Servicios Bursátiles		-	-
Gasto de Operación por Servicios de Admsitracion de Cartera		-	-
Gastos generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles		704,021.60	610,879.52
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes		30,877.34	27,909.53
Resultados de Operación		252,589.24	136,237.26
Más:			
Ingresos Financieros		57,264.56	50,274.35
Ingresos por Inversiones Financieras		57,264.56	50,274.35
Utilidad Antes de Impuestos e Intereses		309,853.80	186,511.61
Gastos Financieros		20,052.61	3,657.48
Gastos de Operación Por Inversiones propias		217.12	176.79
Gastos por Cuentas y Documentos por pagar		338.54	95.04
Otros Gastos Financieros		2,130.33	1,681.17
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversiones		1,723.58	1,704.48
Perdida en venta de activos		15,643.04	-
Utilidad despues de Intereses y Antes de Impuestos		289,801.19	182,854.13
Reserva Legal		-	-
Impuesto Sobre la Renta		-	-
Utilidad Ordinaria despues de Impuestos		289,801.19	182,854.13
Ingresos Extraordinarios		2,258.45	443.53
Utilidad Neta		292,059.64	183,297.66
Utilidad Retenida al Principiar el Año		263,810.15	255,049.89
Ajustes			
Menos Dividendos Decretados	19 a	(263,810.15)	(207,000.00)
Total de Utilidades Retenidas al Final del Semestre		292,059.64	231,347.55
Utilidad por Acción:			
Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos		2.56	1.02
Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias		2.56	1.02
Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias		2.58	1.02
Numero de Acciones Comunes en Circulación		113,000.00	180,000.00
Valor Nominal por Acción		12.00	12.00

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


 Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


 Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General


 Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General



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 Intermedios al 30 de Junio de 2021 y 2020
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2021 (No auditado)	30/06/2020 (No auditado)
Flujo de Efectivo por Actividades por Operación			
Ingresos por Operaciones de Inversiones Propias	US\$	2,105,186.34	463,103.43
Ingresos por Servicios	US\$	485,708.00	444,019.75
Ingresos por Intereses y Dividendos	US\$	54,168.48	50,762.39
Otros Ingresos Relativos a Operación	US\$	896,592.26	576,746.06
Menos			
Pagos por Compra de Inversión Propia	US\$	(1,855,321.80)	(609,378.34)
Pagos por Costos de Servicios	US\$	(132,035.11)	(102,139.67)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	US\$	(465,835.61)	(415,558.98)
Pago de Impuestos y Contribuciones	US\$	(90,319.70)	(105,514.46)
Otros Pagos Relativos a Operación	US\$	(402,868.67)	(286,063.30)
(Disminución) Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	US\$	595,274.19	15,976.88
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión			
Venta de inversión permanente	US\$	168,834.42	308,392.90
Otros Ingresos Relativos a Inversión	US\$	-	1,970.72
Menos			
Pagos por Compra de Inversiones permanentes	US\$	(49,762.55)	(25,000.00)
Otros Gastos Relativos a Inversión	US\$	(15,643.04)	-
Pago por Compra de Inmuebles y Equipo	US\$	(22,526.92)	(70,012.09)
(Disminución) Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	US\$	80,901.91	215,351.53
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Ingreso por Operaciones de Reporto		189,719.40	-
Prestamos		-	-
Menos			
Pago de Dividendos	19 a US\$	(263,810.15)	(207,000.00)
Pagos por Operaciones de Reporto		(189,719.40)	-
Pagos por disminución de capital social	19 c	(434,160.00)	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento		-	-
(Disminución) Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	US\$	(697,970.15)	(207,000.00)
(Disminución) Aumento Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(21,794.05)	24,328.41
Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año		120,367.95	173,880.40
Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Finalizar el Semestre	3 US\$	98,573.90	198,208.81
Conciliación de Resultado Neto con el Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación			
Utilidad de Operación	11 d US\$	292,059.64	183,297.66
Mas:			
Ajustes al Resultado del Periodo		-	-
Reserva Legal del Periodo		-	-
Depreciación y Amortización del Periodo		30,877.34	27,909.53
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversión del Periodo		1,723.58	1,704.48
Perdidas en venta de inversión financiera permanente		15,643.04	-
Ganancia por inversiones Financieras		-	(151.87)
Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo :			
Cuentas y Documentos por Cobrar		721.72	21,369.53
Inversiones temporales		249,864.54	(146,274.91)
Cuentas y Documentos por Pagar		84,811.68	17,403.04
Gastos pagados por Anticipado		(1,861.55)	-
Impuestos por Pagar		(78,565.80)	(89,280.58)
Disminución Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	US\$	595,274.19	15,976.88

Las notas que aparecen en las páginas 2, 9 y 14 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General



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 Intermedios para los semestres Terminados el 30 de Junio de 2021 Y 2020
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estados Financieros no Auditados)

Notas	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	US\$ 2,160,000.00	273,943.58	(14,488.94)	255,049.89	2,674,504.53
Dividendos Decretados				(207,000.00)	(207,000.00)
Resultados del Ejercicio				183,297.66	183,297.66
Revaluaciones			(10,527.00)		(10,527.00)
Saldos al 30 de Junio de 2020	US\$ 2,160,000.00	273,943.58	(25,015.94)	231,347.55	2,640,275.19

Notas	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	US\$ 2,160,000.00	296,727.78	(20,996.53)	263,810.15	2,699,541.40
Dividendos Decretados				(263,810.15)	(263,810.15)
Resultados del Ejercicio				292,059.64	292,059.64
Revaluaciones			19,165.72		19,165.72
Reduccion de Capital Variable		(804,000.00)			(804,000.00)
Saldos al 30 de Junio de 2021	US\$ 1,356,000.00	296,727.78	(1,830.81)	292,059.64	1,942,956.61

Las notas que aparecen en las página 9 y 14 son parte integral de estos estados financieros


 Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente


 Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General


 Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General


 BDO Figuerola Jimenez & CO. S.C.A.
 Auditores Externos Reg # 215

CONTADOR
 KARINA LILIBETH VEGA SANCHEZ
 INSCRIPCIÓN No. 10019
 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 Operaciones Bursátiles al 30 de Junio de 2021 Y 31 de Diciembre de 2020

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

(Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2021 (No auditado)	31/12/2020 (Auditado)
<u>Cuentas Deudoras por Efectivo y Derechos por Servicios de Operaciones bursátiles</u>			
Bancos	US\$	141,451.53	200,474.35
Cuentas por Cobrar	15 US\$	14,322,802.63	13,537,577.26
Valores por Recibir	16 US\$	16,351,267.00	15,829,987.00
Valores Recibidas para Custodia y Cobro	17 US\$	913,808,004.00	867,305,177.00
Total de Cuentas Deudoras por Servicios Bursátiles	US\$	944,623,525.16	896,873,215.61

Cuentas Acreedoras por Obligaciones por Servicios de Operaciones Bursátiles

Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes por Operaciones Bursátiles

Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes	US\$	141,451.53	200,474.35
Cuentas por Pagar	US\$	14,322,802.63	13,537,577.26
Valores por Entregar	US\$	16,351,267.00	15,829,987.00
Control de Valores Recibidos para Custodia	US\$	913,808,004.00	867,305,177.00
Total de Cuentas Acreedoras por Servicios Bursátiles	US\$	944,623,525.16	896,873,215.61

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

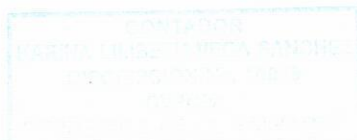

Lic. Rolando Duarte Schlageter
Presidente


Lic. Karina Lilibeth Vega Sanchez
Contador General


Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras amibn 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 30 de Junio de 2021 Y 31 de Diciembre 2020
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)


	Nota	30/06/2021 (No auditado)	31/12/2020 (Auditado)
Cuentas Deudoras por Servicios de Administración de Cartera			
Cuentas Bancarias Administración de Cartera			
Portafolio Plan Rentable Individual	18 US\$	1,431.71	1,410.07
Portafolio Plan Rentable Corporativo	18 US\$	88.50	76.25
Cartera de Inversiones			
Portafolio Plan Rentable Individual	18 US\$	8.20	8.11
Portafolio Plan Rentable Corporativo	18 US\$	21.77	20.01
Rendimientos por Cobrar			
Portafolio Plan Rentable Individual			-
Portafolio Plan Rentable Corporativo			-
Total Cuentas Deudoras	US\$	1,550.18	1,514.44

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	US\$	1,439.91	1,418.18
Portafolio Plan Rentable Corporativo	US\$	110.27	96.26
Total Cuentas Acreedoras	US\$	1,550.18	1,514.44

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. Karina Lilibeth Vega Sanchez
 Contador General




 Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General




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



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras pormenorizadas 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 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(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

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

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, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caja Chica	US\$ 117.51	117.51
Bancos - Depósitos en cuenta corriente	US\$ 19,528.05	9,848.05
Bancos - Depósitos en cuenta de ahorro	US\$ 78,928.34	110,402.39
Totales	US\$ 98,573.90	120,367.95

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

Nota 4 Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

^{1/} Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, SGB era el accionista mayoritario en SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, con una participación accionaria del 99.99%.

	30/06/2021	31/12/2020
<u>Inversiones Financieras a Corto plazo</u>		
Bonos Extranjeros Privados		
VCNFPAIS1 CU	US\$	100,000.00
VCNCABANK1 AT	US\$	150,000.00
VCNCFPAIS1 DR	US\$	100,000.00
VCNCABANK1 BD	US\$	74,000.00
VCNCFPAIS1-DZ	US\$	100,000.00
Papeles Bursátiles		
PBBANCOVI1 22	US\$	200,000.00
PBOPTIMA1 19	US\$	20,000.00
PBPENTA1 35	US\$	5,000.00
PBPENTA1 37	US\$	100,000.00
PBSARAM2 11	US\$	40,000.00
PBCREDIQ2 190	US\$	25,000.00
PBPENTA1 40	US\$	50,000.00
PBOPTIMA1 21	US\$	35,000.00
PBCREDIQ2 197	US\$	98,000.00
PBPENTA1 43	US\$	97,429.46
Reportos de Compra	US\$	47,013.72
Fondos de Inversion	US\$	364,385.63
Total	US\$	1,127,693.35
<u>Inversiones Financieras a Largo Plazo</u>		
Acciones		
Bolsa de Valores	US\$	16,000.00
Central de Depositos de Valores	US\$	22,722.80
Banco Cuscatlan	US\$	7,138.28
Banagricola	US\$	987.84
Inversiones Financieras HSBC	US\$	16.70
CAESS	US\$	20,333.13
ACTE	US\$	350.14
Regional Investmet Corporation, S.A. DE C.V.	US\$	50,000.00
CITIGROUP	US\$	-
ISHARES S&P EUROPE	US\$	19,985.40
SGB Fondos de Inversion, S.A. Gestora Fondos de Inversion ^{1/}	US\$	549,999.00
Estimación para Valuación de Inversiones Financieras	US\$	(1,830.81)
Bonos Públicos	US\$	183,394.10
Bonos Extranjeros Publicos		
BTPANAMA24 A	US\$	183,394.10
Valores de Titularizacion	US\$	212,525.40
VTRTCCSV01 2	US\$	11,314.02
VTRTCCZ01 2	US\$	18,527.77
VTRTSD01 2	US\$	212,525.40
VTRTSD01 4	US\$	-
Papeles Bursátiles	US\$	54,725.00
PBSARAM2 9	US\$	54,725.00
PBSARAM2 9	US\$	25,000.00
PBCREDICO2 5	US\$	30,000.00
	US\$	1,000.00
Total	US\$	1,136,346.98
		1,237,976.71

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

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 segundo semestre del año 2020 se posee una calificación promedio de riesgo de crédito de 78.86% y para el primer semestre del año 2021 se posee una calificación promedio de riesgo de 77.44% 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 bursátiles y de administración de cartera que realice. A continuación, se detalla la garantía

Composición	Monto de la Garantía	
	30/06/2021	31/12/2020
Prenda sobre Títulos Valores	US\$ 175,000.00	US\$ 290,000.00
Fianza	US\$ 115,000.00	US\$ 115,000.00
TOTALES	US\$ 290,000.00	US\$ 290,000.00

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.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de 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\$	%		
2020	Julio	\$ 112,448.69	8.02%	35%	Cumple
	Agosto	\$ 113,351.94	7.24%		Cumple
	Septiembre	\$ 112,996.41	6.79%		Cumple
	Octubre	\$ 116,434.57	7.44%		Cumple
	Noviembre	\$ 119,216.88	7.94%		Cumple
	Diciembre	\$ 119,116.40	7.83%		Cumple
2021	Enero	\$ 126,450.41	8.24%		Cumple
	Febrero	\$ 131,187.14	9.78%		Cumple
	Marzo	\$ 71,080.73	5.45%		Cumple
	Abril	\$ 37,781.15	3.16%		Cumple
	Mayo	\$ 50,758.43	2.66%		Cumple
	Junio	\$ 52,879.01	3.98%		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 2021:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

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 2021 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.

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 2021 y 31 de diciembre 2020 de la compañía 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 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

		30/06/2021	31/12/2020
INMUEBLES			
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
MUEBLES			
Vehículos al costo	US\$	91,556.88	91,556.88
(-) Depreciación acumulada de vehículos	US\$	(79,384.20)	(72,541.50)
Mobiliario y equipo al costo	US\$	304,194.09	281,667.17
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	US\$	(227,204.92)	(208,760.02)
Saldo neto	US\$	89,161.85	91,922.53
Mejoras en Propiedad, planta y equipo	US\$	179,080.34	179,080.34
(-) Depreciación acumulada de Mejoras	US\$	(70,386.09)	(65,447.25)
Saldo neto	US\$	108,694.25	113,633.09
INTANGIBLES			
Programas Informaticos	US\$	52,294.25	52,294.25
(-) Amortizacion acumulada de Intangibles	US\$	(52,294.25)	(51,643.35)
Saldo neto	US\$	-	650.90

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo por el semestre finalizado el 30 de junio 2021 fue de US\$ 30,877.34 (US\$57,049.66 por el año terminado el 31 de diciembre 2020)

Nota 6 Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

Este derecho 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 periodo promedio de pago es de 30 días.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

		30/06/2021	31/12/2020
Provisiones por pagar de empleados	US\$	86,055.73	12,213.69
Retenciones por pagar (a)	US\$	4,417.34	4,526.18
Impuestos retenidos (b)	US\$	58,909.00	69,893.05
Cuentas por pagar por servicio (c)	US\$	39,798.87	17,371.51
Provisiones por pagar (c)	US\$	5,967.48	6,429.79
Acreedores varios (c)	US\$	461.31	713.68
Comisiones Bancarias	US\$	349.85	
Totales	US\$	195,959.58	111,147.90

- 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.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

- b) Los impuestos retenidos comprenden las retenciones del impuesto sobre la renta del mes de junio de 2021 y diciembre de 2020, 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 Cuentas por pagar a partes relacionadas:

Al 30 de junio del 2021 el saldo de esta cuenta era \$369,840.00 y correspondía al valor pendiente de liquidar a los accionistas por la disminución de capital social de los accionistas realizada en junio de 2021, tal como se amplía en la nota 19-c. Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta no presentaba saldo.

Nota 9 Obligaciones por operaciones Bursátiles

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 es US\$16,142.54 y al 31 de diciembre 2020 US\$ 16,142.54 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 tenían identificados a los depositantes de dichos fondos para efectos de aplicarle dichos valores en sus cuentas individuales correspondientes.

Nota 10 Impuestos por Pagar

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

		30/06/2021	31/12/2020
Impuesto Sobre la Renta	US\$	-	86,944.06
IVA por pagar	US\$	21,389.12	13,959.48
Otros impuestos(Pago a Cuenta)	US\$	3,412.08	2,463.46
Total	US\$	24,801.20	103,367.00

Nota 11 Patrimonio Neto

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del Patrimonio Neto era la siguiente:

a) Capital Social

		30/06/2021	31/12/2020
Capital Social Mínimo	US\$	702,000.00	702,000.00
Capital Social Variable	US\$	654,000.00	1,458,000.00
Total	US\$	1,356,000.00	2,160,000.00

El Capital Social está representado por 113,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de \$12.00. Al 31 de diciembre de 2020 el capital se encontraba representado por 180,000 acciones

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

comunes y nominativas con un valor nominal de \$12.00.

A partir del 1 de mayo de 2020, el Capital Mínimo requerido para las Casas de Corredores de Bolsa que realizan Operaciones de Bolsa se fijó en US\$ 206,580.00. Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Capital Mínimo de la Casa de Corredores de Bolsa era de \$702,000.00 por lo que se dio cumplimiento a la citada disposición.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo de la Reserva Legal era el siguiente:

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Reserva Legal Acumulada	US\$	296,727.78	296,727.78
Total	US\$	<u>296,727.78</u>	<u>296,727.78</u>

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.

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Inversiones financieras	US\$	(1,830.81)	(20,996.53)
Total	US\$	<u>(1,830.81)</u>	<u>(20,996.53)</u>

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

d) Resultados por aplicar

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

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ganancia neta del ejercicio	US\$	292,059.64	215,760.26
Utilidad de Ejercicios Anteriores	US\$	-	48,049.89
Total	US\$	<u>292,059.64</u>	<u>263,810.15</u>

Nota 12 Contingencias

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existían litigios a favor o en contra de la Casa de Corredores de Bolsa.

Nota 13 Información en Cuentas de Orden

La información contenida en las Cuentas de Orden al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detalla a continuación:

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantías Otorgadas	US\$	290,000.00	290,000.00
Otras Contingencias y Compromisos	US\$	10,722.89	10,722.89
Operaciones de Reporto Propias	US\$	47,042.87	29,997.79
Total	US\$	<u>347,765.76</u>	<u>330,720.68</u>

Las garantías otorgadas respaldaban el cumplimiento de las obligaciones derivadas de la intermediación bursátil. El monto de la garantía al 30 de junio 2021 era por US\$ 290,000.00 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\$ 10,722.89 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, conforme a lo dispuesto en la Ley de Fondos de Inversión. Dicha garantía ascendía a US\$ 185,000.00 y se encontraba representada en títulos valores propiedad de la Casa de Corredores de Bolsa.

Nota 14 Volumen de Operaciones.

Esta nota indica el volumen de Operaciones realizadas durante primer semestre del 2021 y 2020, 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 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

Tipo de operaciones	Número de Operaciones Efectuadas				Monto transado			
	30/06/2021		30/06/2020		30/06/2021		30/06/2020	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Mercado Primario	177	110	126	91	US\$ 264,164,769.16	US\$ 76,826,041.70	US\$ 107,017,716.59	US\$ 23,501,720.44
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	173	106	123	88	US\$ 209,624,769.16	US\$ 22,286,041.70	US\$ 102,807,716.59	US\$ 19,291,720.44
Accionario	4	4	3	3	US\$ 54,540,000.00	US\$ 54,540,000.00	US\$ 4,210,000.00	US\$ 4,210,000.00
Mercado Secundario	130	136	136	134	US\$ 207,477,908.77	US\$ 199,990,826.32	US\$ 174,224,538.99	US\$ 170,970,889.32
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	76	82	97	95	US\$ 38,671,222.86	US\$ 31,184,140.41	US\$ 22,764,512.18	US\$ 19,510,862.51
Accionario	54	54	39	39	US\$ 168,806,685.91	US\$ 168,806,685.91	US\$ 151,460,026.81	US\$ 151,460,026.81
Mercado Internacional	85	90	129	61	US\$ 56,481,689.10	US\$ 45,854,006.64	US\$ 68,834,377.64	US\$ 94,892,428.97
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	40	41	71	44	US\$ 50,073,965.00	US\$ 41,287,515.03	US\$ 60,628,344.00	US\$ 85,916,302.37
Accionario	45	49	58	17	US\$ 6,407,724.10	US\$ 4,566,491.61	US\$ 8,206,033.64	US\$ 8,976,126.60
Reporto	1,711	1,178	1,537	1,651	US\$ 203,856,600.69	US\$ 78,031,823.27	US\$ 367,987,147.23	US\$ 217,686,532.37
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	1,711	1,178	1,537	1,651	US\$ 203,856,600.69	US\$ 78,031,823.27	US\$ 367,987,147.23	US\$ 217,686,532.37
SITREL	105	6	40	-	US\$ 14,605,500.00	US\$ 160,000.00	US\$ 4,971,000.00	-
Total	2,208	1,520	1,968	1,937	US\$ 746,586,467.72	US\$ 400,862,697.93	US\$ 723,034,780.45	US\$ 507,051,571.10
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	2,000	1,407	1,828	1,878	US\$ 502,226,557.71	US\$ 172,789,520.41	US\$ 554,187,720.00	US\$ 342,405,417.69
Accionario	103	107	100	59	US\$ 229,754,410.01	US\$ 227,913,177.52	US\$ 163,876,060.45	US\$ 164,646,153.41
SITREL	105	6	40	-	US\$ 14,605,500.00	US\$ 160,000.00	US\$ 4,971,000.00	US\$ -

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 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles

Las operaciones de intermediación realizadas por la casa, pendientes de liquidar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

	30/06/2021	31/12/2020
Operaciones de Reporto	US\$	
Operaciones de Compra	6,437,688.17	6,748,396.49
Operaciones de Venta	7,007,209.95	6,789,180.77
Sub total	US\$ 13,444,898.12	13,537,577.26
Operaciones Internacionales		
Central de Valores	US\$ -	-
Intermediarios del exterior	US\$ 877,904.51	-
Sub total	US\$ 877,904.51	-
Totales	US\$ 14,322,802.63	13,537,577.26

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

Nota 16 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 y se conformaba de la siguiente manera:

	30/06/2021	31/12/2020
Inversionistas (Por operaciones de compra)	US\$ 7,395,589.00	US\$ 7,595,201.00
CEDEVAL (por operaciones de venta)	US\$ 8,045,288.00	US\$ 7,734,786.00
Intermediarios del Exterior	US\$ 910,390.00	US\$ 500,000.00
Totales	US\$ 16,351,267.00	US\$ 15,829,987.00

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 17 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

	30/06/2021	31/12/2020
Títulos de Clientes Particulares	US\$ 428,787,620.42	US\$ 348,294,956.00
Bancos y Financieras	US\$ 427,845,372.00	US\$ 462,912,021.00
Fondos de Inversion	US\$ 57,175,011.58	US\$ 56,098,200.00
Total	US\$ 913,808,004.00	US\$ 867,305,177.00

Nota 18 Obligaciones e Inversiones por Operaciones de Administración de Cartera.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Banco Agrícola, S.A.	US\$ 1,434.97	US\$ 1,413.24	US\$ -	US\$ -	US\$ 1,434.97	US\$ 1,413.24
Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A.	US\$ 0.07	US\$ 0.07	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.07	US\$ 0.07
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ 4.86	US\$ 4.86	US\$ -	US\$ -	US\$ 4.86	US\$ 4.86
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$ 0.01	US\$ 0.01	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.01	US\$ 0.01
TOTAL	US\$ 1,439.91	US\$ 1,418.18	US\$ -	US\$ -	US\$ 1,439.91	US\$ 1,418.18

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

Plan Rentable Corporativo SAB-PRC

Emisor	Valor Invertido		Valor Reportado		Valor Disponible	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Banco Agrícola, S.A.	US\$ 109.23	US\$ 95.22	US\$ -	US\$ -	US\$ 109.23	US\$ 95.22
Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A.	US\$ 1.00	US\$ 1.00	US\$ -	US\$ -	US\$ 1.00	US\$ 1.00
Banco Promerica, S.A.	US\$ 0.01	US\$ 0.01	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.01	US\$ 0.01
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ 0.02	US\$ 0.02	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.02	US\$ 0.02
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$ 0.01	US\$ 0.01	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.01	US\$ 0.01
TOTAL	US\$ 110.27	US\$ 96.26	US\$ -	US\$ -	US\$ 110.27	US\$ 96.26

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

Plan Rentable Individual (SAB-PRI)

Tipo de Instrumento	Valor Invertido	
	30/06/2021	31/12/2020
Cuenta Corriente	US\$ 1,431.71	US\$ 1,410.07
Cuenta de Ahorro	US\$ 8.20	US\$ 8.11
Total	US\$ 1,439.91	US\$ 1,418.18

Plan Rentable Corporativo (SAB-PRC)		
Tipo de Instrumento	Valor Invertido	
	30/06/2020	31/12/2020
Cuenta de Ahorro	US\$ 21.77	US\$ 20.01
Cuenta Corriente	US\$ 88.50	US\$ 76.25
TOTAL	US\$ 110.27	US\$ 96.26

Las principales restricciones referentes a la Cartera de Inversión se resumen a continuación:

- El valor total de los Portafolios Administrados por la Casa de Corredores de Bolsa no podrá ser superior a 30 veces la suma del Capital Social más la garantía adicional.
- La Casa de Corredores de Bolsa no está facultada para comprar para sí valores de Portafolios Administrados, ni vender valores de su propiedad para pasar a formar parte de los Portafolios Administrados.
- La Casa de Corredores de Bolsa no podrá colocar los fondos recibidos en valores emitidos por Sociedades integrantes de su mismo Grupo Empresarial.
- La Casa de Corredores de Bolsa no podrá recibir fondos de Bancos y Financieras para ser administrados.
- La Casa de Corredores de Bolsa podrá administrar fondos hasta por el 15% del valor de los Portafolios Administrados, cuando se trate de Sociedades con las que forman un Grupo Empresarial.
- La suma de las Inversiones en Depósitos y Valores, emitidos o garantizados por una misma Entidad o Grupo Empresarial, no podrá exceder de los límites que se indican a continuación:
 - Hasta un 20% del Activo Total del Portafolio Administrado.
 - Hasta un 20% del Activo del Emisor o del Grupo Empresarial Emisor.
 - Estos límites no se aplicarán a títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Reserva de El Salvador.
- Las Inversiones en Títulos Valores de una misma Emisión no podrán exceder del 25% del valor total de la Emisión.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

- Los Fondos de un Portafolio se deberán mantener invertidos al menos en un 20% en valores de alta liquidez.
- Los Activos de los Portafolios Administrados no podrán estar sujetos a gravámenes o restricciones, salvo para situaciones de liquidez; en cuyo caso, los Activos de cada uno de los Portafolios no podrán exceder del 20% del total de la Inversión del Saldo de los Clientes de cada Portafolio.

Al 30 de junio de 2021 la cartera ya no tenía inversiones debido al cierre de operaciones por la entrada en vigencia de la Ley de Fondos de Inversión.

Nota 19 Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

a) Distribución de Utilidades.

La Junta de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021, acordó distribuir en concepto de dividendos la suma de \$ 263,810.15 a razón de US\$ 1.4656 por acción. En el año 2020 el monto distribuido fue de US\$ 207,000.00, equivalente a \$ 1.15 por acción.

b) Junta Directiva

La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021 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 Muyshondt
Director Suplente	:	Joaquín Alfredo Rivas Boschma
Director Suplente	:	William Efraín Calderon Molina

La credencial de Junta Directiva fue inscrita en el Registro de Comercio el 04 de marzo de 2021. 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

Mediante acuerdo de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de junio de 2021 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 \$ 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 \$ 12.00 cada una. Al 30 de junio de 2021 el monto pendiente de liquidar a los accionistas por la reducción del capital era de \$ 369,840.00.

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

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 2021, el saldo de las cuentas de clientes de administración de cartera pendientes de liquidar ascendía a US\$ 10,722.89; 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.

e) 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.

f) Hechos Posteriores – Efectos de COVID-19

En respuesta a la pandemia mundial de COVID-19, la Administración de la Sociedad ha implementado medidas administrativas y de operación con el fin de garantizar la continuidad del negocio y salvaguardar la salud del personal. Entre las medidas que se definieron están:

- Implementación del teletrabajo con los colaboradores de la Sociedad tomando las medidas de seguridad correspondientes para salvaguardar la información.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
(Cifras expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

- Implementación de medidas higiénicas y de seguridad que buscan proteger la salud de colaboradores y clientes. Adicionalmente se ejecutan permanentemente medidas de desinfección en todas sus instalaciones.

g) 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, emitirán la Normativa correspondiente dentro del período de 90 días después de su publicación en el Diario Oficial. Dicha Ley entrará en vigencia a partir de septiembre 2021. La administración de la Compañía se encuentra analizando el impacto de esta Ley en sus operaciones.