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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

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

Contenido

Dictamen de los auditores independientes
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Estados de Operaciones Bursátiles
Estados de Operaciones de Administración de Cartera
Notas a los Estados Financieros

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

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

# Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de
Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.,
Casa de Corredores de Bolsa:

*Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, de operaciones bursátiles y de operaciones de administración de cartera, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2022, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con las prácticas contables para Casas de Corredores de Bolsa contenidas en el Catálogo y Manual de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero.

*Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro dictamen. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales Contables (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) desarrollado y aprobado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y adoptado en El Salvador por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

BDO Figueroa Jiménez & Co., Sociedad Anónima, debidamente constituida y registrada de acuerdo con las Leyes de El Salvador, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantías del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO

*Base de contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 (a) que describe la base de contabilización de los estados financieros los cuales están preparados de conformidad al Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero, esta base de contabilidad corresponde a entidades reguladas en El Salvador cuyo propósito es específico, distinto al propósito de uso general de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por tanto pueden estar restringidos para otros usuarios y no ser aplicables a otras jurisdicciones fuera de El Salvador, la condición aplicable a la Compañía se presenta en la nota (19) a los estados financieros

*Asuntos claves de la auditoría*

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

| Inversiones financieras | |
|---|---|
| Véase nota 4 a los estados financieros | |
| Asunto clave identificado | Como se abordó el asunto en la auditoría |
| Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía posee inversiones financieras a corto y a largo plazo por un saldo de US$468,508.46 y US$1,068,101.36, respectivamente, en cumplimiento de regulaciones establecidas, derivado de la importancia en los activos de la Compañía nuestro objetivo fue asegurarnos de la existencia y exactitud al cierre del ejercicio, asi como de la razonabilidad de los rendimientos obtenidos. | Realizamos procedimiento de confirmación de las inversiones al 31 de diciembre de 2022, asimismo se verificó el cumplimiento con la regulación relacionada y la documentación que ampara las transacciones. |

*Responsabilidades de la administración de la Compañía con respecto a los estados financieros*

La Administración es responsable de elaborar y presentar razonablemente los estados financieros de conformidad con las Normas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y del control interno que la administración considere necesario para permitir la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha; excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federacion Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés) siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma acumulada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

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

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

AUDITORES-BDO FIGUEROA JIMENEZ & CO., S.A. INSCRIPCIÓN No. 215 CVPCPA REPÚBLICA DE EL SALVADOR

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

Santa Tecla, 13 de febrero de 2023.

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Balances Generales**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Activo** | | | | |
| **Activo Corriente** | | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3 | US$ | 0.22 | 0.12 |
| Bancos y otras Instituciones Financieras | 3 | US$ | 94.68 | 109.15 |
| Disponible Restringido | | US$ | 3.00 | 3.40 |
| Inversiones Financieras | 4 | US$ | 468.51 | 657.70 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | | US$ | 75.97 | 89.75 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas | | US$ | - | 0.27 |
| Rendimientos por Cobrar | | US$ | 2.04 | 2.41 |
| Impuestos | | US$ | 31.86 | 40.11 |
| Gastos pagados por Anticipado | | US$ | 8.64 | - |
| | | **US$** | **684.92** | **902.91** |
| **Activo no Corriente** | | | | |
| Inmuebles | 5 | US$ | 113.25 | 113.25 |
| Muebles | 5 | US$ | 90.23 | 81.08 |
| Mejoras en Propiedad Planta y Equipo | 5 | US$ | 99.99 | 109.56 |
| Inversiones Financieras a Largo Plazo | 4 | US$ | 1,068.10 | 1,106.63 |
| Activos Intangibles | 5 | US$ | - | - |
| | | **US$** | **1,371.57** | **1,410.52** |
| **Total Activos** | | **US$** | **2,056.49** | **2,313.43** |
| **Pasivo** | | | | |
| **Pasivo Corriente** | | | | |
| Obligaciones por Operaciones Bursatiles | 8 | US$ | 16.14 | 16.14 |
| Cuentas por Pagar | 7 | US$ | 143.08 | 112.89 |
| Impuestos por Pagar Propios | 9 | US$ | 83.89 | 174.88 |
| | | **US$** | **243.11** | **303.91** |
| **Pasivo no Corriente** | | | | |
| Estimación para Obligaciones Laborales | | US$ | - | - |
| | | **US$** | **-** | **-** |
| **Total Pasivo** | | **US$** | **243.11** | **303.91** |
| **Patrimonio Neto** | | | | |
| **Capital** | | | | |
| Capital Social | 10 -a | US$ | 1,356.00 | 1,356.00 |
| **Reservas de Capital** | | | | |
| Reservas de Capital | 10 -b | US$ | 277.58 | 296.73 |
| **Resultados** | | | | |
| Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | 10 -c | US$ | - | - |
| Resultados del Presente Ejercicio | 10-c | US$ | 186.99 | 358.32 |
| **Revaluaciones** | | | | |
| Revaluaciones de Activos de Largo Plazo Poseidos para la Venta | 10-d | US$ | (7.19) | (1.53) |
| **Total Patrimonio** | | **US$** | **1,813.38** | **2,009.52** |
| **Total Pasivo más Patrimonio** | | **US$** | **2,056.49** | **2,313.43** |

**Las notas que aparecen en las páginas 2 a la 9 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Balances Generales**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas Contingentes de Compromiso y Control Propias** | | | | |
| **Contingentes de Compromisos y de Control Propias** | | | | |
| **Cuentas Contingentes de Compromiso Deudoras** | | | | |
| Garantias Otorgadas | 4,12 | US$ | 290.00 | 290.00 |
| Otras Contingencias y Compromisos | 12 | US$ | 9.12 | 10.72 |
| Operaciones de Reporto Propias | 12 | US$ | 41.10 | 262.91 |
| **Cuentas de Control** | | | | |
| Valores y Bienes Propios en Custodia | | US$ | 528.05 | 629.19 |
| Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantia | 12 | US$ | 175.00 | 175.00 |
| | | **US$** | **1,043.27** | **1,367.82** |
| **Contingentes de Compromiso y Control Acreedoras** | | | | |
| **Cuentas Contingentes y de Compromisos** | | | | |
| Responsabilidad por Garantias Otorgadas | | US$ | 290.00 | 290.00 |
| Responsabilidad por Otras Contingencias y Compromisos | 18-D | US$ | 9.12 | 10.72 |
| Obligaciones y Derechos por Operaciones de Reporto propias | | US$ | 41.10 | 262.91 |
| **Cuentas de Control Acreedoras** | | | | |
| Contracuentas Valores y Bienes Propios en Custodia | | US$ | 528.05 | 629.19 |
| Contracuentas Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantia | | US$ | 175.00 | 175.00 |
| **Total** | | **US$** | **1,043.27** | **1,367.82** |

**Las notas que aparecen en las páginas 3, 10 y 13 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

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

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

**Casa de Corredores de Bolsa**

**(Sociedad Salvadoreña)**

**Estados de Resultados**
**Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Ingresos** | | | | |
| **Ingresos de Operación** | | **US$** | **1,615.50** | **1,925.67** |
| Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones | | US$ | 667.05 | 958.19 |
| Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera | | US$ | - | - |
| Ingresos Diversos | | US$ | 948.45 | 967.48 |
| **Egresos** | | | | |
| **Gastos de Operaciones** | | **US$** | **1,428.12** | **1,482.78** |
| Gastos de Operación Bursátiles | | US$ | - | - |
| Gastos de Administración de Cartera | | US$ | - | - |
| Gastos generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles | | US$ | 1,369.26 | 1,423.71 |
| Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes | | US$ | 58.86 | 59.07 |
| **Resultados de Operación** | | **US$** | **187.38** | **442.89** |
| Más | | | | |
| **Ingresos Financieros** | | **US$** | **57.55** | **91.53** |
| Ingresos por Inversiones Financieras | | US$ | 57.55 | 91.53 |
| **Utilidad Antes de Impuestos e Intereses** | | **US$** | **244.93** | **534.42** |
| **Gastos Financieros** | | **US$** | **4.73** | **22.50** |
| Gastos de Operación Por Inversiones propias | | US$ | 0.32 | 0.47 |
| Gastos por Cuentas y Documentos por pagar | | US$ | 0.32 | 0.34 |
| Otros Gastos Financieros | | US$ | 1.19 | 3.15 |
| Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversiones | | US$ | 2.90 | 2.90 |
| Perdidas en Ventas de Activos | | US$ | - | 15.64 |
| **Utilidad despues de Intereses y Antes de Impuestos** | | **US$** | **240.20** | **511.92** |
| Reserva Legal | | US$ | - | - |
| Impuesto Sobre la Renta | 9 | US$ | 69.84 | 159.67 |
| **Utilidad Ordinaria despues de Impuestos** | | **US$** | **170.36** | **352.25** |
| Ingresos Extraordinarios | | US$ | 16.63 | 6.07 |
| **Utilidad Neta** | 10- c | **US$** | **186.99** | **358.32** |
| **Utilidad Retenida al Principio el Año** | | **US$** | **358.32** | **263.81** |
| **Ajustes** | | | | |
| Menos Dividendos Decretados | | US$ | (358.32) | (263.81) |
| **Total de Utilidades Retenidas al Final del Periodo** | | **US$** | **186.99** | **358.32** |
| **Utilidad por Acción:** | | | | |
| **Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos (Valores absolutos)** | | **US$** | **2.13** | **4.53** |
| **Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias (Valores absolutos)** | | **US$** | **1.51** | **3.12** |
| **Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias (Valores absolutos)** | | **US$** | **1.65** | **3.17** |
| **Numero de Acciones Comunes en Circulación** | | | **113,000** | **113,000** |
| **Valor Nominal por Acción (Valores absolutos)** | | **US$** | **12.00** | **12.00** |

**Las notas que aparecen en las páginas 9 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Estados de Cambios en el Patrimonio**
**Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)**

| | | | CAPITAL | RESERVAS | Revaluaciones | RESULTADOS ACUMULADOS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de Diciembre de 2020** | | **US$** | **2,160.00** | **296.72** | **(20.99)** | **263.81** | **2,699.54** |
| Dividendo Decretados | | US$ | | | | (263.81) | **(263.81)** |
| Resultados del Ejercicio | **10-c** | US$ | | | | 358.32 | **358.32** |
| Reserva Legal | | US$ | | | | | **-** |
| Revaluaciones | | US$ | | | 19.47 | | **19.47** |
| Reduccion de Capital Variable | **18-C** | US$ | (804.00) | | - | | **(804.00)** |
| **Saldos al 31 de Diciembre de 2021** | | **US$** | **1,356.00** | **296.72** | **(1.52)** | **358.32** | **2,009.52** |

| | | | CAPITAL | RESERVAS | Revaluaciones | RESULTADOS ACUMULADOS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de Diciembre de 2021** | | **US$** | **1,356.00** | **296.72** | **(1.52)** | **358.32** | **2,009.52** |
| Dividendo Decretados | | US$ | | | | (358.32) | **(358.32)** |
| Resultados del Ejercicio | **10-c** | US$ | | | | 186.99 | **186.99** |
| Reserva Legal | | US$ | | - | | | **-** |
| Reduc Reserva Legal | | US$ | | (19.15) | | | **(19.15)** |
| Revaluaciones | | US$ | | | (5.66) | | **(5.66)** |
| Reduccion de Capital Variable | **18-C** | US$ | | | - | | **-** |
| **Saldos al 31 de Diciembre de 2022** | | **US$** | **1,356.00** | **277.57** | **(7.18)** | **186.99** | **1,813.38** |

**Las notas que aparecen en las páginas 8, 9 y 13 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Estados de Flujos de Efectivo**
**Períodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Flujo de Efectivo por Actividades por Operación** | | | | |
| Ingresos por Operaciones de Inversiones Propias | | US$ | 3,042.88 | 5,047.81 |
| Ingresos por Servicios | | US$ | 666.10 | 957.58 |
| Ingresos por Intereses y Dividendos | | US$ | 57.92 | 93.13 |
| Otros Ingresos Relativos a Operación | | US$ | 2,528.69 | 2,174.17 |
| **Menos** | | | | |
| Pagos por Compra de Inversión Propia | | US$ | (2,853.69) | (4,577.82) |
| Pagos por Costos de Servicios | | US$ | (307.53) | (288.68) |
| Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales | | US$ | (1,047.95) | (1,119.39) |
| Pago de Impuestos y Contribuciones | | US$ | (140.14) | (108.12) |
| Otros Pagos Relativos a Operación | | US$ | (1,561.81) | (1,210.73) |
| **Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación** | | **US$** | **384.47** | **967.95** |
| **Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión** | | | | |
| Venta de inversion permanente | | US$ | 158.58 | 242.40 |
| Ingresos por venta de activos | | US$ | 11.50 | - |
| **Menos** | | | | |
| Pagos por Compra de Inversiones permanentes | | US$ | (128.60) | (94.50) |
| Otros Gastos Relativos a Inversión | | US$ | - | (15.64) |
| Pago por Compra de Inmuebles y Equipo | | US$ | (62.85) | (43.50) |
| **(Disminución) de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión** | | **US$** | **(21.37)** | **88.76** |
| **Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento** | | | | |
| Ingreso por Operaciones de Reporto | | US$ | 9.00 | 189.72 |
| **Menos** | | | | |
| Pago de Dividendos | | US$ | (377.47) | (263.81) |
| Pago por Operaciones de Reporto | | US$ | (9.00) | (189.72) |
| Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento | | US$ | - | (804.00) |
| **(Disminución) de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento** | | **US$** | **(377.47)** | **(1,067.81)** |
| (Disminución) Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | | US$ | (14.37) | (11.10) |
| Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | | US$ | 109.27 | 120.37 |
| **Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Finalizar el año** | **3** | **US$** | **94.90** | **109.27** |
| **Conciliación de Resultado Neto con el Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación** | | | | |
| **Utilidad de Operación** | **10-C** | US$ | **186.99** | **358.32** |
| **Mas:** | | | | |
| Ajustes al Resultado del Periodo | | US$ | 4.80 | - |
| Ganancia por venta de activos | | US$ | (11.50) | - |
| Reserva Legal del Periodo | | US$ | - | - |
| Depreciación y Amortización del Periodo | | US$ | 58.86 | 59.07 |
| Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversión del Período | | US$ | 2.90 | 2.90 |
| Perdidas en venta de inversion financiera permanente | | US$ | - | 15.64 |
| **Menos:** | | | | |
| Ganancia por venta de inmuebles y equipo | | US$ | - | - |
| **Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo :** | | | | |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | | US$ | 22.67 | (11.23) |
| Inversiones temporales | | US$ | 189.20 | 469.99 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | | US$ | 30.19 | 1.74 |
| Gastos pagados por Anticipado | | US$ | (8.65) | - |
| Impuestos por pagar | | US$ | (90.99) | 71.52 |
| **Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación** | | **US$** | **384.47** | **967.95** |

**Las notas que acompañan en las páginas 2 y 9 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Estados de Operaciones Bursátiles**
**Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Cuentas Deudoras por Efectivo y Derechos por Servicios de Operaciones bursátiles** | | | | |
| Bancos | | US$ | 310.16 | 79.41 |
| Cuentas por Cobrar | 14 | US$ | 53,147.95 | 17,759.80 |
| Valores por Recibir | 15 | US$ | 79,260.91 | 22,456.02 |
| Valores Recibidos para Custodia y Cobro | 16 | US$ | 963,044.48 | 867,973.04 |
| **Total de Cuentas Deudoras por Servicios Bursátiles** | | **US$** | **1,095,763.50** | **908,268.27** |
| | | | | |
| **Cuentas Acreedoras por Obligaciones por Servicios de Operaciones Bursátiles** | | | | |
| **Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes por Operaciones Bursátiles** | | | | |
| Obligaciones por Fondos Recibidos de Clientes | | US$ | 310.16 | 79.41 |
| Cuentas por Pagar | | US$ | 53,147.95 | 17,759.80 |
| Valores por Entregar | | US$ | 79,260.91 | 22,456.02 |
| Control de Valores Recibidos para Custodia | | US$ | 963,044.48 | 867,973.04 |
| **Total de Cuentas Acreedoras por Servicios Bursátiles** | | **US$** | **1,095,763.50** | **908,268.27** |

**Las notas que aparecen en las páginas 11 y 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Estados de Operaciones de Administración de Cartera**
**Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021**
**(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Nota | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Cuentas Deudoras por Servicios de Administración de Cartera** | | | |
| **Cuentas Bancarias Administración de Cartera** | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | 17 | 1.51 | 1.46 |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | 17 | 0.13 | 0.10 |
| **Cartera de Inversiones** | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | 17 | - | - |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | 17 | 0.02 | 0.02 |
| **Rendimientos por Cobrar** | | | |
| Portafolio Plan Rentable Individual | | | |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | | |
| **Total Cuentas Deudoras** | | **1.66** | **1.58** |
| | | | |
| **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 | | 1.51 | 1.46 |
| Portafolio Plan Rentable Corporativo | | 0.15 | 0.12 |
| **Total Cuentas Acreedoras** | | **1.66** | **1.58** |
| | | | |
| **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 Titulos** | | | |
| 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

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

**Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.**
**Casa de Corredores de Bolsa**
**(Sociedad Salvadoreña)**
**Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021**
**(Cifras expresadas en miles de 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

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 2022 y 2021, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Caja Chica | US$ | 0.22 | 0.12 |
| Bancos - Depósitos en cuenta corriente | US$ | 3.44 | 12.48 |
| Bancos - Depósitos en cuenta de ahorro | US$ | 41.30 | 96.67 |
| Bancos y Financieras del Exterior | US$ | 49.94 | - |
| **Saldo al 31 de Diciembre** | **US$** | **94.90** | **109.27** |

**Nota (4) Inversiones Financieras**

Las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Inversiones Financieras a Corto plazo** | | | |
| **Bonos Extranjeros Privados** | | | |
| VCNFPAIS1 CU | US$ | 50.00 | 200.00 |
| VCNCABANK1 AT | US$ | - | 74.00 |
| **Papeles Bursátiles** | | | |
| PBBANCOVI128 | US$ | 26.00 | - |
| PBOPTIMA1 23 | US$ | 17.00 | - |
| PBIMSA02 3 | US$ | 10.00 | - |
| PBIMSA01 21 | US$ | 24.16 | - |
| PBSARAM2 9 | US$ | 55.00 | - |
| PBCCSV01 6 | US$ | 50.00 | |
| **Bonos Públicos** | US$ | - | 15.14 |
| NCTP | US$ | 68.23 | - |
| **Reportos de compra** | US$ | 41.00 | 262.54 |
| **Fondos de Inversión** | US$ | 127.12 | 106.02 |
| **Total** | **US$** | **468.51** | **657.70** |
| **Inversiones Financieras a Largo Plazo** | | | |
| **Acciones** | **US$** | **690.37** | **666.02** |
| Bolsa de Valores | US$ | 16.00 | 16.00 |
| Central de Depósitos de Valores | US$ | 22.72 | 22.72 |
| Banco Cuscatlán | US$ | 7.14 | 7.14 |
| Banco Agrícola | US$ | 0.99 | 0.99 |
| Inversiones Financieras HSBC | US$ | 0.02 | 0.02 |
| CAESS | US$ | 20.33 | 20.33 |
| ACTE | US$ | 0.35 | 0.35 |
| REGIONAL INVESTMET CORPORATION, S.A. DE C.V. | US$ | 50.00 | 50.00 |
| SGB Fondos de Inversion, S.A. Gestora de Fondos de Inversion | US$ | 550.00 | 550.00 |
| Estimación para Valuación de Inversiones Financieras | US$ | (7.19) | (1.53) |
| APPLE INC. | US$ | 8.73 | |
| MICROSOFT | US$ | 9.53 | |
| ASPDR TRUST SERIES I | US$ | 11.75 | |
| **TOTAL** | **US$** | **377.73** | **440.61** |
| **Bonos** | | | |
| BTPANAMA24 A | US$ | 179.05 | 181.94 |
| BCHMET02 BX | US$ | 50.00 | - |
| **INVERSIONES EN FONDOS DE TITULARIZACION** | | | |
| VTHVAMC01 | US$ | 11.34 | - |
| VTRTCCSO01 B | US$ | 25.00 | - |
| VTRTSD01 2 | US$ | 101.34 | 176.67 |
| **CERTIFICADOS DE INVERSION DE ENTIDADES NO FINANCIERAS** | | | |
| **Papeles Bursátiles** | | | |
| PBSARAM2 9 | US$ | - | 55.00 |
| PBOPTIMA1 23 | US$ | - | 17.00 |
| PBIMSA02 3 | US$ | 11.00 | 10.00 |
| **Total** | **US$** | **1,068.10** | **1,106.63** |

1/ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022, se posee una calificación promedio de riesgo de crédito del portafolio de inversión propia de 77.93% 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 | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Prenda sobre Títulos Valores | US$ 175.00 | US$ 175.00 |
| Fianza | US$ 115.00 | US$ 115.00 |
| **TOTALES** | **US$ 290.00** | **US$ 290.00** |

La garantía prendaria por (US$ 175.00) la constituían 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 2021. 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**
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 2022 se tuvo una probabilidad de pérdida promedio de 3.07% 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.

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 2022:

**Riesgo Operativo**
Durante el año 2022 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;
- 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;

Al 31 de diciembre de 2022 finalizó el proceso de adecuación de las Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información – NRP 23, y Normas Técnicas para la Gestión de la Continuidad del Negocio – NRP 24. El plazo de adecuación fue de dos años.

**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 2022 y 2021, se detalla a continuación:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **INMUEBLES** | | | |
| Terrenos | US$ | 113.25 | 113.25 |
| Edificaciones al costo | US$ | 17.22 | 17.22 |
| ( - ) Depreciación acumulada de edificaciones | US$ | (17.22) | (17.22) |
| **Saldo neto** | US$ | **113.25** | **113.25** |
| **MUEBLES** | | | |
| Vehículos al costo | US$ | 77.73 | 91.56 |
| ( - ) Depreciación acumulada de vehículos | US$ | (41.53) | (85.06) |
| Mobiliario y equipo al costo | US$ | 335.91 | 318.34 |
| ( - ) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | US$ | (281.88) | (243.76) |
| Mejoras en Propiedad, planta y equipo | US$ | 184.98 | 184.98 |
| ( - ) Depreciación acumulada de Mejoras | US$ | (84.99) | (75.42) |
| **Saldo neto** | US$ | **190.22** | **190.64** |
| **INTANGIBLES** | | | |
| Programas Informáticos | US$ | 52.29 | 52.29 |
| ( - ) Amortización acumulada de Intangibles | US$ | (52.29) | (52.29) |
| **Saldo neto** | US$ | **-** | **-** |

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo en 2022 fue de US$ 58.86 (US$ 59.07 en 2021)

**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$ 5.71 Al 31 de Diciembre de 1996, se amortizó su totalidad contra Costos y Gastos de Operación.

**Nota (7) Cuentas por Pagar**

El Saldo de esta cuenta comprende las cantidades pendientes de pago por prestaciones a empleados, retenciones y gastos acumulados de las operaciones del negocio. El período promedio de pago es de 30 días.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Provisiones por pagar de empleados | US$ | 11.78 | 13.28 |
| Retenciones por pagar | US$ | 5.37 | 5.51 |
| Impuestos retenidos | US$ | 92.84 | 73.97 |
| Cuentas por Pagar Por Servicios | US$ | 12.36 | 11.57 |
| Provisiones por pagar | US$ | 7.54 | 7.73 |
| Acreedores Varios | US$ | 13.19 | 0.83 |
| **Totales** | **US$** | **143.08** | **112.89** |

(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 2022 y 2021, 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.

**Nota (8) Obligaciones por operaciones Bursátiles**

El saldo de obligaciones por operaciones bursátiles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por US$ 16.14 correspondía a fondos depositados por terceros en las cuentas bancarias operativas de administración de cartera y que a la fecha de los estados financieros no se tenía 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 2022 y 2021 se conformaba de la siguiente manera:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Impuesto sobre la Renta | | | |
| Sobre Operaciones Ordinarias | US$ | 69.84 | 159.67 |
| IVA por por pagar | US$ | 11.98 | 12.88 |
| Otros impuestos(Pago a Cuenta) | US$ | 2.07 | 2.33 |
| **Total** | **US$** | **83.89** | **174.88** |

**Nota (10) Patrimonio Neto**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del Patrimonio Neto era la siguiente:

**a) Capital Social**

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Capital Social Mínimo | US$ | 702.00 | 702.00 |
| Capital Social Variable | US$ | 654.00 | 654.00 |
| **Total** | **US$** | **1,356.00** | **1,356.00** |

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022, el Capital Mínimo requerido para las Casas de Corredores de Bolsa que realizan Operaciones de Bolsa se fijó en US$ 224.31 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Capital Mínimo de la Casa de Corredores de Bolsa era de US$702.00 por lo que se dio cumplimiento a la citada disposición.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la Reserva Legal era el siguiente:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Reserva Legal Acumulada | US$ | 277.58 | 296.73 |
| **Total** | **US$** | **277.58** | **296.73** |

Para el año 2022 y 2021 no hubo calculó Reserva Legal debido que esta había excedido su límite mínimo legal con relación al capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**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 $19.15 la cual fue distribuida entre los accionistas como Dividendos.

**c) Resultados por aplicar**

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

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Ganancia neta del ejercicio | US$ | 186.99 | 358.32 |
| Utilidad de Ejercicios Anteriores | US$ | - | - |
| **Total** | **US$** | **186.99** | **358.32** |

**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:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Inversiones financieras | US$ | (7.19) | (1.53) |
| **Total** | **US$** | **(7.19)** | **(1.53)** |

**Nota (11) Contingencias**

Durante el año 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, se detalla a continuación:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Garantías Otorgadas | US$ | 290.00 | 290.00 |
| Otras Contingencias y Compromiso | US$ | 9.12 | 10.72 |
| Operaciones de Reporto Propias | US$ | 41.10 | 262.91 |
| **Total** | **US$** | **340.22** | **563.63** |

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

El monto de la garantía al 31 diciembre 2022 y 2021 era por US$115.00 en Fianza y US$175.00 correspondía a la garantía prendaria sobre títulos valores propiedad de la Casa de Corredores de Bolsa para garantizar el cumplimiento de las obligaciones derivadas de las Operaciones de Intermediación Bursátil.

El saldo de las Otras Garantías y compromisos por US$ 9.12 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 2022 y 2021, especificando su número y monto en dólares

| Tipo de operaciones | Numero de Operaciones Efectuadas | | | | Monto transado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | | 2021 | | 2022 | | 2021 | |
| | Compras | Ventas | Compras | Ventas | Compras | Ventas | Compras | Ventas |
| **Mercado Primario** | **276** | **255** | **300** | **284** | **226,939.43** | **127,514.65** | **360,011.92** | **134,042.28** |
| Público | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Privado | 275 | 254 | 291 | 275 | 216,939.43 | 117,514.65 | 297,521.92 | 71,552.28 |
| Accionario | 1 | 1 | 9 | 9 | 10,000.00 | 10,000.00 | 62,490.00 | 62,490.00 |
| **Mercado Secundario** | **196** | **218** | **259** | **266** | **372,652.73** | **418,635.58** | **399,939.87** | **389,921.27** |
| Público | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Privado | 149 | 172 | 145 | 152 | 84,808.15 | 130,652.49 | 54,086.32 | 44,067.72 |
| Accionario | 47 | 46 | 114 | 114 | 287,844.58 | 287,983.09 | 345,853.55 | 345,853.55 |
| **Mercado Internacional** | **245** | **55** | **161** | **132** | **35,669.92** | **13,369.40** | **81,196.46** | **53,683.69** |
| Público | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Privado | 167 | 23 | 64 | 51 | 28,771.37 | 6,048.14 | 64,732.75 | 41,992.54 |
| Accionario | 78 | 32 | 97 | 81 | 6,898.55 | 7,321.26 | 16,463.71 | 11,691.15 |
| **Reporto** | **2,377** | **2,298** | **3,173** | **2,574** | **309,683.11** | **332,844.67** | **342,726.53** | **194,508.32** |
| Público | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Privado | 2,377 | 2,298 | 3,173 | 2,574 | 309,683.11 | 332,844.67 | 342,726.53 | 194,508.32 |
| **SITREL** | **245** | **7** | **267** | **18** | **21,212.97** | **372.79** | **28,360.50** | **1,393.00** |
| **APALAKI** | **14** | **-** | | | **635.00** | | | |
| **Total** | **3,353** | **2,833** | **4,160** | **3,274** | **966,793.16** | **892,737.09** | **1,212,235.28** | **773,548.56** |
| **Público** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Privado** | **2,968** | **2,747** | **3,673** | **3,052** | **640,202.06** | **587,059.95** | **759,067.52** | **352,120.86** |
| **Accionario** | **126** | **79** | **220** | **204** | **304,743.13** | **305,304.35** | **424,807.26** | **420,034.70** |
| **SITREL** | **245** | **7** | **267** | **18** | **21,212.97** | **372.79** | **28,360.50** | **1,393.00** |
| **APALAKI** | **14** | **-** | **-** | **-** | **635.00** | **-** | **-** | **-** |

**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) <u>Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles</u>**

Las operaciones de intermediación realizadas por la Casa, pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Operaciones de Reporto** | | | |
| Operaciones de Compra | US$ | 25,214.27 | 9,079.02 |
| Operaciones de Venta | US$ | 27,888.47 | 8,680.78 |
| **TOTAL** | **US$** | **53,102.74** | **17,759.80** |
| **Operaciones Internacionales** | | | |
| Central de Valores | US$ | | |
| Intermediarios del exterior | US$ | 45.21 | - |
| **Sub Total** | US$ | 45.21 | - |
| **Totales** | **US$** | **53,147.95** | **17,759.80** |

**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 2022 y 2021, y se conformaba de la siguiente manera:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Inversionistas (Por operaciones de compra) | US$ | 37,360.85 | 11,414.27 |
| CEDEVAL (Por operaciones de venta) | US$ | 40,781.06 | 10,901.17 |
| **Total** | **US$** | **78,141.91** | **22,315.44** |
| | | | |
| Operaciones Internacionales | | | |
| Intermediarios del exterior | US$ | 1,119.00 | 140.58 |
| Sub Total | **US$** | 1,119.00 | 140.58 |
| **Totales** | **US$** | **79,260.91** | **22,456.02** |

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 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

| | | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Títulos de Clientes Particulares | US$ | 412,793.89 | 413,679.92 |
| Bancos y Financieras | US$ | 515,550.28 | 389,339.05 |
| Fondos de Inversion | US$ | 34,700.31 | 64,954.07 |
| **Total** | **US$** | **963,044.48** | **867,973.04** |

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Banco Agricola, S.A. | US$ 1.51 | US$ 1.46 | | | US$ 1.51 | US$ 1.46 |
| Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A. | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| Banco Hipotecario de El Salvador | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| **TOTAL** | **US$ 1.51** | **US$ 1.46** | **US$ -** | **US$ -** | **US$ 1.51** | **US$ 1.46** |

**Plan Rentable Corporativo SAB-PRC**

| Emisor | Valor Invertido | | Valor Reportado | | Valor Disponibles | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Banco Agricola, S.A. | US$ 0.15 | US$ 0.12 | | | US$ 0.15 | US$ 0.12 |
| Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A. | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| Banco Promerica, S.A. | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| Banco Hipotecario de El Salvador | US$ - | US$ - | | | US$ - | US$ - |
| **TOTAL** | **US$ 0.15** | **US$ 0.12** | **US$ -** | **US$ -** | **US$ 0.15** | **US$ 0.12** |

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

**Plan Rentable Individual ( SAB-PRI)**

| Tipo de Instrumento | Valor Invertido | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | | 2021 | |
| Cuenta de Ahorro | US$ | 0.01 | US$ | - |
| Cuenta Corriente | US$ | 1.50 | US$ | 1.46 |
| Depositos a plazo Fijo | US$ | - | US$ | - |
| **Total** | **US$** | **1.51** | **US$** | **1.46** |

**Plan Rentable Corporativo ( SAB-PRC)**

| Tipo de Instrumento | Valor Invertido | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | | 2021 | |
| Cuenta de Ahorro | US$ | 0.02 | US$ | 0.02 |
| Cuenta Corriente | US$ | 0.13 | US$ | 0.10 |
| **TOTAL** | **US$** | **0.15** | **US$** | **0.12** |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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) <u>Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes</u>**

**a) Distribución de Utilidades**.

La Junta de Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2022, acordó distribuir dividendos por la suma de US$ 377.47 a razón de US$ 3.3404 por acción. La distribución de las utilidades provino de los siguientes conceptos: a) Utilidad del ejercicio 2021 US$ 358.32, y b) disminución de la Reserva Legal US$ 19.15. El monto distribuido en el año 2021 fue de US$ 263.81 equivalente a US$ 1.4656 por acción.

**b) Junta Directiva**

La Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022 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 2022 convocada para abordar punto único, se acordó disminuir el Capital Social Variable en la suma de US$ 804.00. El capital social

mínimo se mantiene en US$ 702.00 y el nuevo capital variable se estableció en US$ 654.00, totalizando US$ 1,356.00 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 2022 y 2021, el saldo de las cuentas de clientes de administración de cartera pendientes de liquidar ascendía a US$ 9.12; los fondos correspondientes a las cuentas pendientes de liquidar se encontraban depositados en cuentas corrientes especiales en el Banco Agrícola, S.A. a nombre de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. seguidas de la razón "Recursos en Administración".

De conformidad al artículo 129 de la Ley de Fondos de Inversión, el plazo para liquidar los saldos pendientes a favor de los inversionistas es de 10 años contados a partir de la fecha de las publicaciones respectivas en los periódicos de circulación nacional; transcurrido ese plazo los montos que no hayan sido liquidados 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 2021, fue aprobada la Ley Bitcoin en El Salvador que tiene por objeto la regulación del Bitcoin como moneda de curso legal. El Banco central de Reserva y la Superintendencia del Sistema Financiero, emitieron la Normativa correspondiente dentro del período de 90 días después de su publicación en el Diario Oficial. Dicha Ley entró en vigor a partir de septiembre 2021.

## 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 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 periodo, 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 periodos 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 (VRCR).

**Nota (20) <u>Hechos posteriores – Efectos de COVID-19</u>**

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:

- Actualmente se mantiene la modalidad de teletrabajo para los colaboradores de la sociedad, siempre tomando las medidas de seguridad correspondientes para salvaguardar la información.

- 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.