SGB

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

Casa de Corredores de Bolsa

SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

MEMORIA DE LABORES 2018

SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V
CASA DE CORREDORES DE BOLSA.

INFORME ANUAL 2018

Contenido

Misión, Visión y Valores 1

Mensaje del Presidente 2

Junta Directiva 5

Estructura Organizativa 5

Aspectos Financieros 6

Inversiones Propias 8

Operaciones Bursátiles 9

Centro de Negociación e Investigación y Desarrollo. 10

Emisiones 12

Marketing 13

Gestión del Recurso Humano 15

Informática 18

Auditoría Interna 18

Oficialía de cumplimiento 19

Riesgos 20

Outsourcing a SGB Fondos de Inversión 20

Palabras Finales 21

Estados Financieros 22

Gobierno Corporativo 24

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Misión, Visión y Valores.

MISIÓN

Somos una Casa de Corredores de Bolsa, integrada por personal calificado, que brinda a sus clientes asesoría ágil y personalizada, con el propósito de proveerles las mejores alternativas de inversión y financiamiento.

VISIÓN

Ser la Casa de Corredores de Bolsa líder en el mercado bursátil regional, plenamente identificada y reconocida por los clientes nacionales e internacionales por los servicios que ofrece.

VALORES

Eficiencia
Innovación
Ética profesional
Responsabilidad
Integridad
Perseverancia
Motivación
Confidencialidad
Transparencia

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Mensaje del Presidente

Estimados Accionistas:

Me complace presentar a ustedes la presente Memoria Anual de Labores y los resultados de nuestra Casa Corredora de Bolsa Servicios Generales Bursátiles S.A. de .C.V., correspondiente al año 2018.

Durante este período, SGB cumplió 26 años desde su fundación como una de las primeras Casas Corredoras de Bolsa en El Salvador, y continúa mejorando su posición y participación en el mercado bursátil tanto local como regional, con el objetivo de ofrecer siempre un servicio de corretaje profesional y de calidad, acorde a las necesidades y perfil de nuestros inversionistas. Producto de esto, es que nos hemos consolidado como una de las casas líderes en volúmenes transados en el Mercado de Valores Salvadoreño y como uno de los Operadores Remoto líderes en el Mercado de Valores Panameño.

En el contexto internacional, los mercados bursátiles internacionales se desempeñaron de una forma bastante volátil y con mucha incertidumbre, lo que llevo a cerrar el año con pérdidas de los principales índices mundiales. Sin embargo, los principales indicadores económicos de Estados Unidos como el crecimiento del PIB, tasas de desempleo, inflación, entre otros; fueron positivos mostrando la solidez de su economía, lo que permitió a la Reserva Federal de Estados Unidos incrementar sus tasas de interés cuatro veces durante el año, llevándola desde una tasa de referencia de 1.50% hasta 2.50%

En el contexto nacional, El Salvador mostró un crecimiento del PIB de 2.5%, tasa de inflación de 0.4% y aumento de remesas anual por 8.4%; con perspectivas de mejora en los próximos años. Además, se vivió una época de elecciones de alcaldías y diputados. Es importante destacar, que la calificadora de riesgos S&P aumentó la calificación del país a B-, igualando a Fitch Ratings.

Frente a este contexto, SGB dio su mejor esfuerzo y logró los siguientes resultados:

- Primer lugar de los volúmenes de compra con $913.8 millones y el segundo lugar de los volúmenes de ventas con $635.13 millones, negociados en la Bolsa de Valores de El Salvador en el año 2018.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

- Reconocimiento por la Bolsa de Valores de El Salvador con el Primer Lugar de Volúmenes Transados en Mercado Primario y Mercado Internacional, y con el Segundo Lugar de Volúmenes Transados en Mercado de Reportos.

- Reconocimiento por la Bolsa de Valores de Panamá como Campeones de Mercado en la categoría de Operador Remoto al cierre del año 2017.

- SGB introdujo un nuevo emisor a la Bolsa de Valores Salvadoreña con la emisión de Papel Bursátil de BANCOVI de R.L. por $18 millones de dólares.

- Actuamos como agentes colocadores de los primeros Fondos de Titularización de Inmuebles para Millenium Plaza y Sole Blu.

- Se realizaron diversos trámites de aumentos de capital para la Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, Banco Promerica e Inversiones Promerica.

- Se prestaron servicios de outsourcing para la comercialización de los dos Fondos de Inversión Abiertos administrados por SGB Fondos de Inversión S.A., Gestora de Fondos de Inversión. Para los cuales se superó la meta de llegar a administrar más de $50 millones de dólares entre ambos Fondos.
- Se brindaron a clientes existentes y potenciales cómo estudiantes, charlas sobre educación financiera y alternativas de inversión.

- En busca de la mejora continua y de convertirnos en una empresa a la vanguardia de las nuevas tecnologías, SGB desarrollo para sus clientes inversionistas los servicios en línea, en función de proveer la información más inmediata y actualizada.

- Para el desarrollo integral de nuestros empleados, SGB realizó un programa de capacitaciones semanal con diversas temáticas, entre las cuales podemos mencionar: análisis financiero, análisis de riesgos, prevención de lavado de dinero y activos, jornadas de charlas de salud y vacunación, etc.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Todas éstas iniciativas dieron como resultado una utilidad bruta antes de impuestos de US$255.8 miles de dólares, sobrepasando la utilidad presentada el año anterior por US$164.8 miles. Los resultados del 2018 dan una utilidad neta por acción uss$ 0.90, y rentabilidad neta sobre patrimonio del orden del 6.21%.

Estos son algunos de los muchos logros que SGB obtuvo en 2018, por lo que, a nombre de todos los miembros de la Junta Directiva y del mío, agradecemos a todos nuestros colaboradores que hicieron posibles estos buenos resultados.

Rolando Arturo Duarte Schlageter

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Junta Directiva

***Tabla 1*. Directores Propietarios y Suplentes de Servicios Generales Bursátiles S.A. de C.V.**

DIRECTORES PROPIETARIOS	
PRESIDENTE	ROLANDO ARTURO DUARTE SCHLAGETER
VICEPRESIDENTE	ANA PATRICIA DUARTE DE MAGAÑA
SECRETARIO	JOSE ROBERTO DUARTE SCHLAGETER
DIRECTOR PROPIETARIO	LUIS CARLOS DUARTE SCHLAGETER

DIRECTORES SUPLENTES	
DIRECTOR SUPLENTE	FEDERICO GUILLERMO AVILA QUEHL
DIRECTOR SUPLENTE	ALBERTO MIGUEL COHEN PINTO
DIRECTOR SUPLENTE	MANUEL ROBERTO VIEYTEZ VALLE
DIRECTOR SUPLENTE	CARLOS EDUARDO OÑATE MUYSHONDT

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

***Tabla 2.* Gerencias**

GERENCIAS	
GERENCIA GENERAL	ANA PATRICIA DUARTE DE MAGAÑA
GERENCIA DE MERCADEO	LAURA MARCELA RIVAS DE ARÉVALO
GERENCIA DE OPERACIONES	DOUGLAS ERNESTO CHÁVEZ RAMIRÉZ
GERENCIA CENTRO DE NEGOCIACIÒN	CINDY ARMIDA SANDOVAL DE LIMA
JEFE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	ROXANA GERALDINA VENTURA DE BERNAL
JEFE DE INFORMATICA	JONATHAN ULISES CAÑADA AGUILAR
AUDITORIA INTERNA	VICTOR MANUEL MARTÍNEZ ESQUIVEL
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO	FANNY AMANDA FLORES DE PANAMÁ (Ene. a Oct.) WALTER ORLANDO MORALES CRUZ (Oct. a Dic.)
GESTOR DE RIESGOS	MARITZA ESMERALDA VARGAS DE SALAZAR

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Aspectos Financieros

1. Balance General al 31 de Diciembre de 2018.

Tabla 3. **Cuentas de Activo / Balance General 2017 y 2018. (En miles de dólares)**

CUENTAS DE ACTIVO	2018	2017	Diferencia
Efectivo y Bancos	$101.66	$109.49	-$7.83
Inversiones Financieras	$500.72	$885.08	-$384.36
Inversiones Financieras a Largo Plazo	$1,941.53	$1,485.54	$455.99
Cuentas y Documentos por Cobrar	$39.59	$9.69	$29.90
Rendimientos por Cobrar	$7.47	$7.14	$ 0.33
Inmuebles	$113.25	$114.11	-$ 0.86
Muebles	$60.59	$40.44	$20.15
Mejoras en propiedad, planta y equipo	$21.95	$16.55	$5.40
Impuestos	$30.11	$26.70	$3.41
Otros	$0.55	$0.23	$0.27
Total	$2,817.42	$2,694.96	$122.44

Las inversiones Financieras a largo plazo son las que más representación tienen en las cuentas del activo, con una participación del 69%. En su orden le siguen las inversiones Financieras de Corto plazo.

Tabla 4. **Cuentas de Pasivo / Balance General 2017 y 2018. (En miles de dólares)**

CUENTAS DE PASIVO	2018	2017	Diferencia
Cuentas por pagar	$94.13	$87.40	$6.73
Impuestos por pagar propios	$85.08	$61.40	$23.68
Obligación por operaciones Bursátiles	$16.14	$16.14	$0.00
Estimación para obligaciones laborales	$0.92	$0.92	-$0.00
Total pasivo	$196.27	$165.86	$30.41

Dentro de las cuentas de pasivo, el 52% corresponde a Cuentas por Pagar (empleados, servicios, instituciones previsionales, etc.), y el 37% a Impuestos por Pagar Propios.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Tabla 5. **Cuentas de Patrimonio / Balance General 2017 y 2018. (En miles de dólares)**

CAPITAL	2018	2017	Variación
Capital social mínimo	$702.00	$702.00	$0.00
Capital social variable	$1,458.00	$1,458.00	$0.00
Reserva legal	$250.41	$232.49	$17.92
Valorización del Mercado	-$39.00	-$59.99	$20.99
Resultados acumulados			$0.00
Resultados del ejercicio anterior	$86.79	$86.11	$0.68
Resultados del presente ejercicio	$162.94	$110.49	$52.45
Total resultados	$249.73	$196.60	$53.13
Total patrimonio	$2,621.14	$2,529.10	$92.04

Durante el año 2018, el Patrimonio de SGB aumentó en US$ 92.04 miles, lo cual se atribuye al aumento de las utilidades generadas en el período, el incremento en la reserva legal, y la reducción de pérdida por valorización de mercado.

2. Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2018. (En miles de dólares)

Tabla 6. **Estado de Resultados 2018**

ESTADO DE RESULTADOS	2018	2017	Variación
Ingresos	$1,291.76	$1,085.23	$206.53
Egresos	$1,107.71	$997.57	$110.14
Resultados de Operación	$184.05	$87.66	$96.39
Otros Ingresos	$111.75	$104.73	$7.02
Otros Egresos	$40.00	$27.59	$12.41
Utilidad antes de impuestos	$255.78	$164.80	$90.98
Reserva Legal	$17.90	$11.54	$6.36
Impuesto Sobre la Renta	$74.94	$42.78	$32.16
Utilidad Neta	$162.94	$110.48	$52.46
Rentabilidad sobre patrimonio	6.21%	4.37%	
Rentabilidad sobre capital	7.54%	5.12%	
Utilidad por Acción	$0.90	$0.61	$0.29
Número de acciones	180,000.00	180,000.00	$0.00

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

En 2018, se observa un aumento de la utilidad bruta de SGB respecto al año anterior, equivalente a $ 91.0 miles; dicha alza se debe principalmente al aumento de los ingresos por operaciones bursátiles, procesos de colocación y estructuración de nuevas emisiones en la Bolsa y los ingresos que se perciben a través del servicio de Outsourcing que se brinda a la Gestora de Fondos de Inversión.

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos percibidos en 2018:

Tabla 7. **Detalle de Ingresos 2018 (En miles de dólares)**

DETALLE	dic-18	dic-17	VARIACIONES	
INGRESOS POR SERVICIOS BURSATILES				
MERCADO PRIMARIO	$356.90	$306.62	$50.28	16.40%
MERCADO SECUNDARIO	$89.10	$37.49	$51.61	137.66%
REPORTO	$199.10	$162.88	$36.22	22.24%
OPERACIONALES DEL EXTERIOR	$135.70	$86.40	$49.30	57.06%
TOTAL	**$780.80**	**$593.39**	$187.41	31.58%
SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE CARTERA	$0.00	$25.08	-$25.08	-100.00%
INGRESOS DIVERSOS	$511.10	$466.76	$44.34	9.50%
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACION	**$1,291.90**	**$1,085.23**	$206.67	19.04%

3. Inversiones Propias

Al 31 de diciembre de 2018, el 50.41% de las inversiones se concentraron en Valores de Renta Fija Nacional. En conjunto las inversiones de SGB en renta fija, generaron una rentabilidad anualizada del 6.1% aproximadamente. A continuación, se presenta en la Tabla No. 8, el Portafolio de Inversiones Propias 2018.:

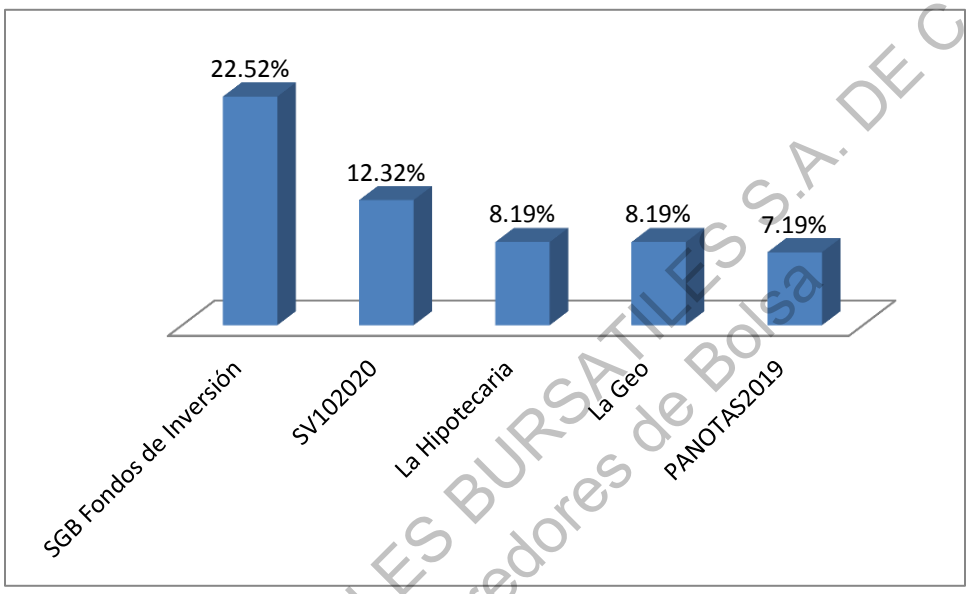
Tabla 8. **Concentración del Portafolio de SGB 2018**

Concentración de Portafolio SGB 2018 Miles de Dólares USD		
Valores	**Valor**	**Concentración**
Valores de Renta Fija Internacional	$526.59	21.56%
Valores de Renta Fija Nacional	$1,231.05	50.41%
Valores de Renta Variable Nacional	$667.55	27.33%
Valores de Renta Variable Internacional	$17.06	0.70%
Total	$2,442.25	**100.00%**

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

El portafolio de SGB se encuentra compuesto por 22 emisores en total. A continuación se presentan los principales emisores:

Gráfico 1. **Composición de Principales Emisores del Portafolio de SGB**
Expresado en porcentajes (%)



SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Operaciones Bursátiles

A continuación, se presenta el resumen de las negociaciones de SGB por mercado:

Tabla 9. **Volúmenes negociados por tipo de mercado.**
(En millones de US$ dólares)

MERCADO	2018		2017		Diferencial	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Mercado Primario	$184.29	$65.55	$90.56	$111.64	$93.73	-$46.09
Mercado Secundario	$21.39	$21.23	$12.79	$32.91	$8.60	-$11.68
Mercado Internacional	$98.70	$89.52	$25.78	$41.98	$72.92	$47.54
Reportos	$609.47	$458.82	$548.83	$389.55	$60.64	$69.27
TOTALES SGB	$913.85	$635.11	$677.95	$576.07	$235.90	$59.04
TOTALES BVES	$3,649.21	$3,287.56	$2,489.60	$2,489.50	$1,159.61	$798.06
Participación de SGB/BVES	25.04%	19.32%	27.23%	23.14%		

En el año del 2018 respecto al año previo, el Volumen de Operaciones en la Bolsa tanto en compras como en venta, aumentaron en USD$ 1,159.58 millones y USD$ 798.06 millones respectivamente.

A nivel de mercado, SGB obtuvo el primer lugar en compras y el segundo lugar en ventas. Sobre el número de transacciones realizadas se llevaron a cabo 6,675 operaciones.

***Tabla 10*. Volúmenes negociados en Panamá (a través de SITREL)**
(En millones de US$ dólares)

MERCADO	**2018**		**2017**		**Diferencial**	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
SITREL (compras)	$14.50	$0.08	$9.50	$-	$5.00	$0.08
Total SGB	$14.50	$0.08	$9.50	$-	$5.00	$0.08
Total BVES	$21.30	$ -	$16.80	$-	$4.50	$-
Participacion de Mercado	**68.1%**		**56.5%**			

Es importante mencionar las operaciones llevadas a cabo a través del SITREL. Véase que para el año 201, SGB realizó el 68.1% del total de las negociaciones que se hicieron en compras de El Salvador en Panamá, dándole así alternativas de inversión nuevas a nuestros clientes. Este volumen significó un crecimiento en USD$ 4.5 millones respecto al año del 2017.

Centro de Negociación e Investigación y Desarrollo.

En el Centro de Negociación e Investigación se trabajó activamente durante todo el año 2018 con el desarrollo de charlas para dar a conocer a SGB, como invertir en Bolsa y las alternativas de inversión, charlas sobre el desempeño de los mercados local, regional e internacional, análisis y ponencias sobre el desempeño económico de países, análisis técnicos y fundamentales de valores extranjeros, especialmente de Estados Unidos y Panamá, análisis de riesgo de mercado y tasas, entre otros; en función de capacitar y apoyar al área de mercadeo y ventas con el buen servicio de información y acompañamiento para los clientes.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Tabla #11. Charlas para clientes actuales y potenciales

Charlas Año 2018

1° Trimestre	Conoce a SGB - Grupo Empresarial
2° Trimestre	¿Cómo invertir en la Bolsa de Valores?
3° Trimestre	Alternativas de Inversión en Bolsa
4° Trimestre	Desempeño Económico Mundial

Por otra parte, el área se enfoca en reconocer, desarrollar e informar sobre oportunidades de inversión, que sirvan a los clientes para la toma de decisiones y les permitan alcanzar sus expectativas de rendimientos.

De igual forma, se busca mantener y fomentar las buenas relaciones con las Bolsas de Valores y Centrales de Depósitos salvadoreña y panameña, Puestos de Bolsa y Emisores locales y regionales, y Brokers Internacionales, con los cuales se abrieron 5 nuevas líneas de negociación; de forma que nos permitan mejorar nuestro servicio de intermediación bursátil y ampliar nuestras oportunidades de negocio.

Como fruto del trabajo realizado nuestra Casa de Bolsa Servicios Generales Bursátiles fue reconocida por la Bolsa de Valores de El Salvador con:

- Primer lugar por volúmenes de negociación en Mercado Primario,
- Primer lugar por volúmenes de negociación en Mercado Internacional,
- Segundo lugar por volúmenes de negociación en Mercado de Reportos,

A la vez, en agosto 2018 SGB fue reconocida por la Bolsa de Valores de Panamá como Campeones del Mercado en la categoría de Operador Remoto con mayor volumen negociado.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

EMISIONES

Tabla 12

EMISIONES SGB					
Montos Colocados en millones de US$					
	AÑO 2018		AÑO 2017		
EMISIÓN	MONTO COLOCADO 2018	TRAMOS	MONTO COLOCADO	TRAMOS	VARIACION
PBCREDIQ2	$ 29.21	32	$ 53.65	63	$ (24.44)
PBOPTIMA1	$ 2.49	5	$ 2.93	4	$ (0.44)
PBSARAM2	$ 0.95	1	$ 2.75	3	$ (1.80)
CIBANAZUL1	$ 8.57	2	$ 21.43	3	$ (12.86)
PBPENTA1	$ 6.85	11	$ 5.87	9	$ 0.98
PBLAGEO01	$ 10.13	10	$ -	0	$ 10.13
PBBANCOVI1	$ 6.07	7	$ -	0	$ 6.07
Titularizacion Caja Zacatecoluca			$ 10.00	2	$ (10.00)
Titularización Sole Blû 1	$ 1.30	2	$ -		$ 1.30
Titularización Mi Banco	$ -		$ 15.00	2	$ (15.00)
Titularización Millenium Plaza	$ 1.00	2	$ -		$ 1.00
Total	$ 66.57	72	$ 111.64	86	$ (45.07)

*Sole Blu colocó $1.3MM en bolsa, el resto por ventanilla

Durante el año del 2018, SGB llevo a cabo 72 colocaciones de tramos de 9 emisores que se atendieron, equivalente a USD$ 66.57 millones. Es importante señalar que nuestros Emisor han colocado a diferentes plazos, de acuerdo a sus necesidades.

Entre los Emisores nuevos del mercado fueron LAGEO, BANCOVI, y las primeras titularizaciones de Inmuebles, tales como Millenium Plaza y Sole Blu.

Por otra parte, también se atendieron emisores bancarios, compañías de seguros y otras financieras, quienes realizaron trámites a través de SGB para aumentar o disminuir su capital accionario.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

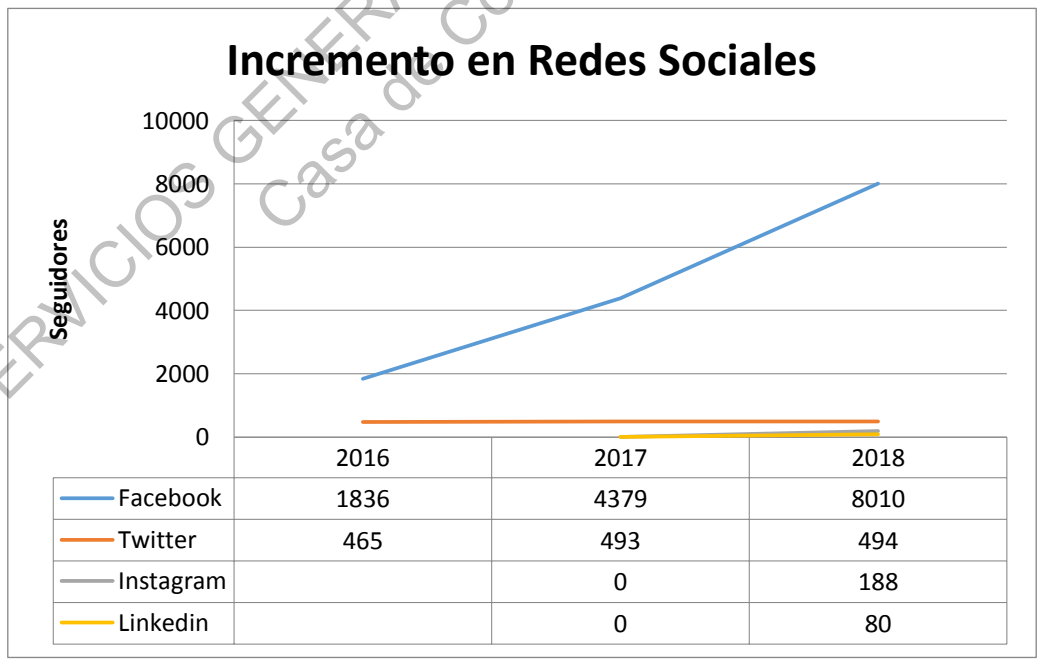
Ventas y Mercadeo

A continuación se muestran las gestiones realizadas por el Departamento de Ventas en cuanto al mantenimiento y búsqueda de nuevos clientes, por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos y visitas de negocios:

***Tabla 12.*Gestión del Departamento de Mercadeo y Ventas**

MERCADEO	2018	2017	2016	2015
VISITAS	3,024	2,160	2,141	2,094
LLAMADAS	24,468	19,800	17,063	20,709
CORREOS DIRECTOS	3,246	1,600	800	750
ENCUESTAS	175	300	264	302

Este año 2018, se apostó como estrategia de marketing a las redes sociales, realizando al menos una publicación semanal teniendo un incremento en nuestros fans.



SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Logros en Mercadeo

Durante 2018, se realizaron diversas activaciones para dar a conocer nuestros servicios a través de:

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Además es importante destacar que desde Septiembre de 2018 se lanzó a nuestros clientes los "Servicios en Línea", que logró como resultado **139 usuarios registrados al cierre de 2018.** En esta plataforma ellos pueden realizar consultas sobre sus estados de cuenta en los Fondos de Inversión y en Operaciones Bursátiles, desde el siguiente enlace: https://servicios.sgbsal.com/.

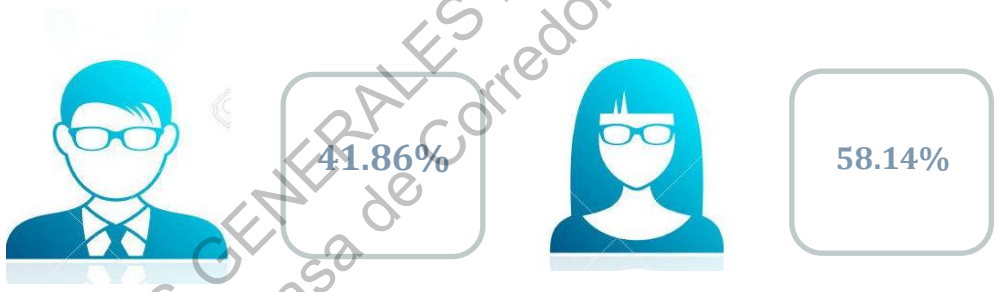
Abajo se puede apreciar las distintas opciones que los Servicios en Línea ofrecen.

Gestión del Recurso Humano

Con el Fin de conformar un equipo de trabajo técnico y con cultura basada en los valores institucionales, que permita atender a nuestros clientes con transparencia y responsabilidad. Este año SGB realizó varios proyectos para mejorar el ambiente laboral, que a continuación se mencionan:

- Parametrización de Sistema para Solicitudes realizadas por los empleados.
- Evaluación de Clima Organizacional.
- Reunión de Todos los empleados trimestral, entrega de premio al empleado Rolando Duarte F.
- Creación de Política de Desarrollo Humano
- Sala de Amamantar.

Al cierre del año 2018 nuestra planilla alcanzó 43 empleados (18 hombres y 27 mujeres), con una edad promedio de 34 años. La combinación perfecta de experiencia, juventud y conocimiento del negocio son cualidades que caracterizan a nuestro recurso humano, el cual constantemente está en la búsqueda de mayor productividad y efectividad, esmerándose en ofrecer un servicio de mejor calidad, mejorando el desempeño de su trabajo y formándose profesionalmente.



SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Para desarrollar la salud integral se han realizado una serie de actividades para la unidad de los empleados y mejora del clima organizacional, de las cuales se puede mencionar:

- Desayuno día de la amistad.
- Celebración del día de la madre y el padre.
- Baby Showers para futuras madres.
- Cumpleaños del Presidente y Gerencia General.
- Almuerzo Navideño en La Pampa Volcán.
- Brindis de Navidad y Año Nuevo.

En SGB se capacita permanente a su personal. A nivel interno, se desarrollaron 43 jornadas de capacitación orientadas a fortalecer conocimientos y competencias como parte de la responsabilidad institucional. Entre los temas que se desarrollaron se menciona: Conociendo los departamentos de SGB, Prevención la Ley Contra de Lavado de Dinero y de Activos, y Financiamiento al Terrorismo, Riesgos Operativos, Auditoría Interna, Temas de Seguridad y Salud Ocupacional, Seguridad de la Información, Análisis y Evaluación de Riegos, Fondos de Inversión, Ventas, Liderazgo entre otros.

Este año el Comité de Seguridad y Salud Ocupacional realizó simulacros de Evacuación, Capacitación de Extintores, Campañas visuales, Campaña de Toma de Presión, de Glucosa y clases de zumba y para concientizar a los colaboradores de los riesgos que se viven día a día y crear una cultura de prevencionismo en la organización.

A continuación, se presentan fotografías donde se observan algunas de las actividades desarrolladas durante 2018:

- **Baby Showers 2018**

- **Actividades de Seguridad y Salud Ocupacional**

SIOS GENERA BURSA, S.A. DE C.V.
Casa de Corredores

- **Capacitaciones**

- **Almuerzo Navideño**

SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V.
Bolsa de Corredores

Informática

Durante el período 2018, se realizaron entre otros las siguientes actividades:

- Desarrollo de Módulo de Riesgos.
- Implementación en Sistemas del Fondo FIA180.
- Apoyo a todas las áreas para mejoramiento de procesos.
- Pruebas de Continuidad de Negocio.
- Desarrollo e implementación de servicios en Línea para clientes OPB y Fondos de Inversión.

***Tabla 13*. Resumen de Requerimientos a Comité de Sistemas**

REQUERIMIENTOS	
COMITES REALIZADOS	49
SOLICITADOS	402
RESUELTOS	374
PENDIENTES	17
RECHAZADOS	11

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Auditoría Interna

Durante el año 2018, la Unidad de Auditoría Interna de SGB desarrolló diversas actividades de conformidad a su Plan de Trabajo anual, dentro de las cuales destacan las siguientes:

- Ejecución de exámenes ordinarios y especiales en registros y procesos, incluyendo las validaciones de la información financiera.
- Validaciones especiales de información a requerimiento de entidades del supervisión y control del Estado.
- Revisiones especiales a proyectos desarrollados por SGB
- Monitoreo del cumplimiento de las obligaciones legales de la sociedad
- Monitoreo y control de proyectos relacionados a la gestión de riesgos en conjunto con la Unidad de Riesgos y la Oficialía de Cumplimiento.
- Apoyo en la revisión o discusión de proyectos de normas emitidas por las entidades de regulación y supervisión del estado (Superintendencia del Sistema Financiero, Banco Central de Reserva, entre otros), así como en su implementación.
- Apoyo a la Gerencia en la implementación de controles internos administrativos, operativos y contables.
- Participación activa en el Comité de Auditoria y como invitado en las sesiones de los Comités de Riesgos, Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, así como en los Comités de apoyo a la Gerencia General.

- Apoyo a la Gerencia General y la Junta Directiva en la preparación de planes de trabajo e informes de gestión relacionados a Gobierno Corporativo.

Oficialía de Cumplimiento

Con el objetivo de dar cumplimiento a la Legislación Nacional y a los Estándares Internacionales en métodos de prevención de Lavado de Dinero y de Activos y Financiamiento al Terrorismo, SGB implementa controles en los procesos de vinculación de clientes y monitoreo de operaciones, que le permiten cumplir diversos objetivos a lo largo del año.

2018 fue un año lleno de retos y con el apoyo del Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, se realizaron diversos esfuerzos encaminados a la Prevención del delito.

Es importante destacar que se dio cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Unidad de Investigación Financiera de la FGR en el envío de información.

Abonado a estos esfuerzos durante 2018 se impartieron diversas capacitaciones a todo el personal, lo cual permitió transmitir conocimientos que ayudan en la Prevención de Lavado de Dinero

***Tabla 13*. Revisión de Expedientes de Clientes**

Revisión de Expedientes de Clientes	
Operaciones Bursátiles	Emisiones
319	7

***Tabla 14*. Reuniones de comités y Remisión de notas y reportes.**

Reuniones del Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos	Remisión de notas de respuesta a requerimientos recibidos	Remisión de reportes por operaciones superiores al umbral al legal
11 sesiones	130	1,294

***Tabla 15*. Charlas internas y externas.**

Charlas Internas	Charlas Externas
Se impartieron 5 charlas al personal en materia de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos y Financiamiento al Terrorismo	Se asistió a 4 charlas especializadas en prevención de lavado de dinero

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Riesgos

Servicios Generales Bursátiles S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa promueve de manera continua una cultura de Administración de Riesgos, siendo esta una responsabilidad compartida por la Alta Administración, Alta Gerencia y personal en general.

Durante el año 2018, SGB comprometido con la administración de los Riesgos de la entidad implemento nuevos proyectos y actividades que mejoraron el proceso de gestión, dentro de los cuales se encuentran:

a) Desarrollo y establecimiento de nuevas metodologías de medición de riesgos.
b) Creación del Módulo de Gestión de Riesgos, mismo que permite un monitoreo permanente de los riesgos de forma más eficiente.
c) Parametrización del Riesgo Operativo
d) Contratación de nuevo personal para apoyo de la gestión de riesgos.
e) Actualización de políticas y procedimientos para la gestión de riesgos.
f) Divulgación de políticas y procedimientos internos a través de la plataforma de la Web Interna.
g) Capacitaciones a todo el personal incluyendo a Junta Directiva y evaluaciones de los temas impartidos.
h) Realización de pruebas de los Planes de Contingencia diseñados para continuar con el negocio ante un incidente de interrupción.

Outsourcing a SGB Fondos de Inversión

SGB brinda Servicio de Outsoursing a SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, tanto en la parte de Comercialización, como en las áreas Operativas, Riesgo, Informática, Administración y Finanzas, entre otros.

A través del servicio de outsourcing, nuestra institución brinda el conocimiento y la experiencia en la operatividad del mercado de valores, gracias a todo el equipo especializado en recursos humanos, tecnológicos y procedimentales de vanguardia con el que la Casa Corredora cuenta.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Palabras Finales

Nos llena de mucho orgullo haber completado con mucho éxito esta año del 2018. Sean nuestras palabras de agradecimiento para nuestro Creador, quien SIEMPRE nos acompaña en cada proyecto. Asimismo nuestro reconocimiento a nuestros Colaboradores por su entrega diaria a sus actividades y por supuesto a nuestros CLIENTES, Inversionistas y/o Emisores, los que son nuestra razón de existir.

Señores Accionistas, solicitamos de ustedes, la aprobación de esta Memoria de Labores que muestra a grandes rasgos la labor de la Junta Directiva.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Estados Financieros

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

		2018	2017	VARIACIONES	
1	**ACTIVO**				
11	**CORRIENTE**				
110	CAJA	$ 117.51	$ 344.51	$ (227.00)	-65.9%
111	BANCOS Y FINANCIERAS DEL PAIS	$ 98,143.61	$ 106,147.02	$ (8,003.41)	-7.5%
112	DISPONIBLE RESTRINGIDO	$ 3,400.00	$ 3,000.00	$ 400.00	13.3%
113	INVERSIONES FINANCIERAS	$ 500,716.95	$ 885,077.82	$ (384,360.87)	-43.4%
114	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	$ 39,548.10	$ 9,374.00	$ 30,174.10	321.9%
115	CUENTAS Y DOCUMENTOS COBRA REL.	$ 41.25	$ 312.78	$ (271.53)	-86.8%
116	RENDIMIENTOS POR COBRAR	$ 7,469.42	$ 7,135.33	$ 334.09	4.7%
117	IMPUESTOS	$ 30,111.92	$ 26,695.87	$ 3,416.05	12.8%
118	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	$ -	$ -	$ -	
		$ 679,548.76	**$ 1038,087.33**	$ (358,538.57)	-34.5%
12	**ACTIVO NO CORRIENTE**				
120	INMUEBLES A VALOR NETO	$ 113,251.33	$ 114,112.43	$ (861.10)	-0.8%
121	MUEBLES A VALOR NETO	$ 60,593.52	$ 40,443.78	$ 20,149.74	49.8%
122	MEJORAS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQU	$ 21,953.02	$ 16,550.81	$ 5,402.21	32.6%
123	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PL	$ 1941,529.06	$ 1485,541.24	$ 455,987.82	30.7%
126	ACTIVOS INTANGIBLES	$ 542.30	$ 226.88	$ 315.42	139.0%
		$ 2137,869.23	**$ 1656,875.14**	$ 480,994.09	29.0%
	TOTAL ACTIVO	**$ 2817,417.99**	**$ 2694,962.47**	**$ 122,455.52**	**4.54%**
2	**PASIVO**				
21	**CORRIENTE**				
212	OBLIG. POR OPERACIONES BURSATILES	$ 16,142.54	$ 16,142.54	$ -	0.0%
213	CUENTAS POR PAGAR	$ 94,134.50	$ 87,399.03	$ 6,735.47	7.7%
215	IMPUESTOS POR PAGAR PROPIOS	$ 85,075.20	$ 61,396.73	$ 23,678.47	38.6%
		$ 195,352.24	**$ 164,938.30**	$ 30,413.94	18.4%
22	**PASIVO NO CORRIENTE**				
225	ESTIMACION PARA OBLIGACIONES LABC	$ 921.94	$ 921.94	$ -	0.0%
	TOTAL PASIVO	**$ 196,274.18**	**$ 165,860.24**	$ 30,413.94	18.3%
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL**				
3100	CAPITAL SOCIAL MINIMO	$ 702,000.00	$ 702,000.00	$ -	0.0%
3101	CAPITAL SOCIAL VARIABLE	$ 1458,000.00	$ 1458,000.00	$ -	0.0%
		$ 2160,000.00	**$ 2160,000.00**	$ -	0.0%
32	**RESERVAS DE CAPITAL**				
320	RESERVA LEGAL	$ 250,398.86	$ 232,494.10	$ 17,904.76	7.7%
		$ 250,398.86	**$ 232,494.10**	$ 17,904.76	7.7%
333	**VALORIZACIÓN DE MERCADO**	$ (38,990.26)	$ (59,985.87)	$ 20,995.61	-35.0%
34	**RESULTADOS ACUMULADOS**				
340	RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	$ 86,794.00	86,107.38	$ 686.62	0.8%
341	RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	$ 162,941.21	110,486.62	$ 52,454.59	47.5%
		$ 249,735.21	**$ 196,594.00**	$ 53,141.21	27.0%
	TOTAL PATRIMONIO	**$ 2621,143.81**	**$ 2529,102.23**	$ 92,041.58	3.6%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**$ 2817,417.99**	**$ 2694,962.47**	**$ 122,455.52**	**4.54%**

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		dic-18	dic-17	VARIACIONES	
510	**INGRESOS POR SERVICIOS BURSATILES E INVERSIONES**				
5100000	MERCADO PRIMARIO	$ 356,875.94	$ 306,616.15	$ 50,259.79	16.4%
5100010	MERCADO SECUNDARIO	$ 89,120.60	$ 37,486.60	$ 51,634.00	137.7%
5100020	REPORTO	$ 199,056.35	$ 162,884.19	$ 36,172.16	22.2%
5100030	OPERACIONALES DEL EXTERIOR	$ 135,661.56	$ 86,401.82	$ 49,259.74	57.0%
		$ 780,714.45	**$ 593,388.76**	**$ 187,325.69**	**31.6%**
511	INGRESOS DE OPERACIONES POR SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE CARTERA		$ 25,077.56	$ (25,077.56)	-100.0%
512	INGRESOS DIVERSOS	$ 511,042.94	$ 466,759.39	$ 44,283.55	9.5%
	TOTAL DE INGRESOS DE OPERACION	**$ 1291,757.39**	**$ 1085,225.71**	**$ 206,531.68**	**19.0%**
410	GASTOS DE OPERACIÓN BURSATILES	$ -	$ -		
411	GASTOS ADMINITRACION DE CARTERA	$ -	$ -		
412	**GASTOS GENERALES DE ADMON. Y PERSONAL DE OPERACIONES BURSATILES**				
4120	GASTOS DE PERSONAL	$ 735,984.15	$ 621,899.90	$ 114,084.25	18.3%
4121	GASTOS DE DIRECTORIO	$ 10,199.29	$ 11,040.58	$ (841.29)	-7.6%
4122	GASTOS DE TERCEROS	$ 257,488.59	$ 266,635.08	$ (9,146.49)	-3.4%
4123	GASTOS POR SEGUROS	$ 4,441.98	$ 2,941.56	$ 1,500.42	51.0%
4124	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	$ 14,748.85	$ 14,269.42	$ 479.43	3.4%
4125	GASTOS DIVERSOS	$ 60,639.50	$ 66,175.49	$ (5,535.99)	-8.4%
		$ 1083,502.36	**$ 982,962.03**	**$ 100,540.33**	**10.2%**
413	DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO POR OPERACIONES CORRIENTES	$ 24,203.81	$ 14,598.92	**$ 9,604.89**	**65.8%**
	TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	**$ 1107,706.17**	**$ 997,560.95**	**$ 110,145.22**	**11.0%**
	RESULTADOS DE OPERACION	**$ 184,051.22**	**$ 87,664.76**	**$ 96,386.46**	
52	**INGRESOS FINANCIEROS**				
521	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	$ 108,557.06	$ 100,468.08	$ 8,088.98	8.1%
524	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	$ 290.94			
53	**INGRESOS DIVERSOS**				
530	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	$ 2,898.02	$ 4,263.67	$ (1,365.65)	-32.0%
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**$ 111,746.02**	**$ 104,731.75**	**$ 6,723.33**	**6.4%**
42	**GASTOS FINANCIEROS**				
421	GASTOS DE OPERACION POR INVERSIONES PROPIAS	$ 1,136.24	$ 208.69	$ 927.55	444.5%
423	GASTOS DE IMPUETOS IOF	$ 142.91	$ 662.84	$ (519.93)	-78.4%
425	OTROS GASTOS FINANCIEROS	$ 4,156.61	$ 3,967.12	$ 189.49	4.8%
426	PROV. PARA INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE IVERSIONES	$ 2,136.67	$ 1,474.42	$ 662.25	44.9%
427	PERDIDAS EN VTAS DE ACTIVOS.	$ 32,442.51	$ 21,280.12	$ 11,162.39	52.5%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**$ 40,014.94**	**$ 27,593.19**	**$ 12,421.75**	**45.0%**
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS	**$ 255,782.30**	**$ 164,803.32**	**$ 90,978.98**	**55.2%**
	(-)RESERVA LEGAL	17,904.76	11,536.23		
	(-) IMPUESTO SOBRE LA RENTA ANUAL	$ 74,936.33	$ 42,780.47		
	RESULTADO NETO	**$ 162,941.21**	**$ 110,486.62**		

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Gobierno Corporativo

Información General de la Entidad

Organización y Propósito

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa (En adelante "SGB"), es una sociedad salvadoreña, del domicilio de San Salvador. Su actividad económica es la intermediación en la compra y venta de títulos valores a través de la Bolsa de Valores de El Salvador y la prestación de servicios de asesoría y estructuración de emisiones, y de manera complementaria previa autorización del Ente Supervisor, la prestación de servicios especializados relacionados con la operatividad bursátil.

SGB es supervisada por medio de la Superintendencia del Sistema Financiero y la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C.V., de acuerdo a los lineamientos establecidos en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y el marco regulatorio vigente aplicable al Mercado de Valores.

Información sobre el Grupo Empresarial

SGB forma parte del Grupo Empresarial con accionistas en común o participación accionaria, el cual se integra por las siguientes sociedades:

Nombre de la Sociedad	Giro	¿Tiene SGB participación en el capital social?	% de participación
Almacenes de Desarrollo, S.A. Entidad con regulación especial y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y la Dirección General de Aduanas del Ministerio de Hacienda.	Almacén General de Depósito	No	-
Sociedad General de Inversiones, S.A. de C.V.	Prestación de servicios de arrendamiento de inmuebles	No	-
SARAM, S.A. de C.V.	Elaboración de alimentos para animales.	No	-
SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión.	Administración de Fondos de Inversión.	Si	99.999%

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Entidad con regulación especial y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero			

ACCIONISTAS

Estructura de la propiedad accionaria

Al 31 de diciembre de 2018, la estructura de la propiedad accionaria en SGB era la siguiente:

Accionista	Cantidad de Acciones	% de participación
Rolando Arturo Duarte Schlageter	22,298	12.39%
Claudia Cristina Duarte de Vásquez	22,297	12.39%
Silvia Elizabeth Duarte Schlageter	22,298	12.39%
Luis Carlos Duarte Schlageter	22,297	12.39%
María Margarita Duarte de Cuéllar	22,297	12.39%
José Roberto Duarte Schlageter	22,298	12.39%
Ana Patricia Duarte de Magaña	22,297	12.39%
Francisco Javier Enrique Duarte Schlageter	22,298	12.39%
José Miguel Carbonell Belismelis	1,620	0.90%
Total	180,000	100.00%

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Directores con Propiedad Accionaria

Los accionistas que forman parte de la Junta Directiva en SGB se detallan en el Romano III, Numeral 1 del presente informe.

Cambios en la Propiedad Accionaria

Durante el año 2018 no hubo cambios en la estructura de la propiedad accionaria.

Juntas Ordinarias celebradas durante el período y Quórum.

Cantidad de sesiones

Durante el año 2018, la Junta General de Accionistas sesionó en una (1) ocasión para abordar asuntos de carácter ordinario.

Quórum

El Quórum de la junta general ordinaria fue del 100% entre accionistas presentes y representados.

Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y Quórum.

Durante el año 2018 no hubo sesiones de Junta General de Accionistas, para abordar asuntos de carácter extraordinario.

JUNTA DIRECTIVA U ÓRGANO EQUIVALENTE

Integración de la Junta Directiva

De acuerdo con el Pacto Social, la Junta Directiva de SGB estará integrada por al menos tres y máximo cinco Directores Propietarios con igual cantidad de suplentes, entre los cuales habrá: Presidente, Vicepresidente y Secretario. La Junta Directiva de SGB electa para el periodo 2017-2019 se conforma de la siguiente manera:

Nombre	Cargo	Fecha último nombramiento	Director Externo
Rolando Arturo Duarte Schlageter	Presidente	15 de febrero de 2017	No
Ana Patricia Duarte de Magaña	Vicepresidente	15 de febrero de 2017	No
José Roberto Duarte Schlageter	Secretario	15 de febrero de 2017	Si
Luis Carlos Duarte Schlageter	Director Propietario	15 de febrero de 2017	SI
Federico Guillermo Ávila Quehl	Director Suplente	15 de febrero de 2017	Si
Alberto Miguel Cohen Pinto	Director Suplente	15 de febrero de 2017	Si
Manuel Roberto Vieytez Valle	Director Suplente	15 de febrero de 2017	Si
Carlos Eduardo Oñate Muyshondt	Director Suplente	15 de febrero de 2017	Si

De acuerdo al Reglamento del Comité de Auditoría de SGB, se entenderá que son Directores Externos aquellos que no realizan funciones gerenciales dentro de SGB.

Variaciones durante el periodo

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

No se reportan variaciones en la Junta Directiva al cierre del año 2018.

Cantidad de sesiones

Durante el año 2018 la Junta Directiva sesionó en doce (12) ocasiones a razón de una sesión por mes, de conformidad a lo prescrito en el Pacto Social. Los números de las actas y las fechas de las sesiones se detallan a continuación:

Fecha de la Sesión	Número de Acta
23/01/2018	297
27/02/2018	298
20/03/2018	299
24/04/2018	300
29/05/2018	301
19/06/2018	302
24/07/2018	303
21/08/2018	304
25/09/2018	305
23/10/2018	306
27/10/2018	307
18/12/2018	308

SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Remuneración de los Miembros

Durante el año 2018 los Directores recibieron remuneraciones en concepto de Dietas por asistir a las sesiones de la Junta Directiva de SGB.

Duración en los Cargos

De conformidad con el Pacto social vigente, los Directores duran en sus cargos dos años, pudiendo ser reelectos.

ALTA GERENCIA

Composición

Al 31 de diciembre de 2018, la Alta Gerencia de SGB estaba integrada por los siguientes funcionarios responsables de Áreas:

Nombre	ÁREA
Ana Patricia Duarte de Magaña	Gerencia General

Douglas Ernesto Chávez Ramírez	Gerencia de Operaciones
Cindy Armida Sandoval	Gerencia de Mesa de Negociación e Investigación
Laura Marcela Rivas de Arévalo	Gerencia de Mercadeo, Ventas
Pedro Pablo Morales Chávez	Gerencia de Emisiones

Cambios en la Alta Gerencia

Durante el año 2018, se efectuaron los siguientes cambios en la Alta Gerencia:

Gerencia	Saliente	Entrante	Mes de nombramiento
Gerencia o Jefaturas de Emisiones	Eduardo Antonio López	Pedro Pablo Morales Chávez	Noviembre 2018

Los cambios en la Alta Gerencia se debieron a renuncias voluntarias.

COMITÉS DE APOYO NOMBRADOS POR LA JUNTA DIRECTIVA

Información de cada Comité

Para cada Comité de apoyo se hace referencia a su conformación, funciones, aspectos de mayor relevancia tratados durante el periodo, detalle sobre los miembros y cantidad de sesiones durante el 2018.

Comité De Auditoria

Conformación:

Cuatro miembros en total, de los cuales dos son miembros independientes.

Nómina de miembros

Los miembros que integran el Comité de Auditoría son los siguientes:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento
Federico Guillermo Ávila Quehl (Presidente del Comité)	Director Suplente	24 de enero de 2017
Ana Patricia Duarte de Magaña	Director Propietario	24 de enero de 2017

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Luis Carlos Duarte Schlageter	Director Propietario	24 de enero de 2017
Víctor Manuel Esquivel	Auditor Interno	24 de enero de 2017

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Auditoría han sido electos para un plazo de dos años, pudiendo ser reelegidos. Los miembros nombrados continúan en sus cargos en tanto la Junta Directiva no efectúe los nuevos nombramientos.

Funciones del Comité:

De conformidad a la Ley de supervisión y Regulación del Sistema Financiero y el Reglamento del Comité de Auditoría aprobado por la Junta Directiva de SGB, las funciones del Comité de Auditoría son las siguientes:

- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta General de Accionistas, de la Junta Directiva y de las disposiciones provenientes de la Superintendencia del Sistema Financiero, del Banco Central y de otras instituciones públicas cuando corresponda.
- Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del auditor interno, del auditor externo, de la Superintendencia y de otras instituciones, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento, lo cual deberá ser informado oportunamente a la Superintendencia.
- Colaborar en el diseño y aplicación del control interno, proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- Apoyar a la Junta Directiva en la evaluación del cumplimiento de los planes de trabajo de la Auditoría Externa e Interna
- Proponer a la Junta Directiva el nombramiento del Auditor Externo y Fiscal
- Conocer y evaluar los procesos internos de control interno
- Asegurarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

Sesiones

El comité sesionó cuatro (4) veces durante el año 2018 en las siguientes fechas:

- 20 Junio 2018
- 22 Agosto 2018
- 21 Noviembre 2018
- 11 Diciembre 2018

Aspectos de mayor relevancia abordados en las sesiones del Comité de Auditoría

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes presentados por la Auditoría Externa y Fiscal.
- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes presentados por la Auditoría Interna.
- Conocimiento, discusión y seguimiento de informes por inspecciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero y la Bolsa de Valores.
- Conocimiento y seguimiento de los procesos de adecuación a nuevas Normas Técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva.
- Conocimiento y discusión de asuntos relacionados a la gestión de riesgos de SGB.
- Conocimiento, discusión y aprobación del Plan de Trabajo anual de Auditoría Interna.
- Evaluación del trabajo realizado por el Auditor Externo y Fiscal de la Sociedad.

Cambios en el año 2018

Durante el año 2018 no hubo cambios en los miembros del Comité de Auditoría.

Comité De Riesgos

Conformación:

El Comité de Riesgos se encuentra integrado por seis (6) miembros.

Nómina de miembros

Los integrantes del Comité de Riesgos son los siguientes:

Nombre	Unidad Administrativa o Área a la que pertenece	Fecha de nombramiento
Ana Patricia Duarte de Magaña	Junta Directiva y Gerencia General de SGB	28 de noviembre de 2017
Maritza Esmeralda Vargas	Gestión de Riesgos	28 de noviembre de 2017
Douglas Ernesto Chávez	Gerencia de Operaciones	28 de noviembre de 2017
Fanny Amanda Flores	Oficialía de Cumplimiento	28 de noviembre de 2017
Laura Marcela Rivas	Gerencia de Mercadeo	28 de noviembre de 2017
Cindy Armida Sandoval	Gerencia de Centro de Negocios y Nuevos Productos	28 de noviembre de 2017

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Riesgos han sido electos por un plazo indefinido.

Funciones del Comité.

De conformidad a la las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles (NRP-11) y el Manual de Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva de SGB, las funciones del Comité de Riesgos comprenderán, como mínimo, las actividades siguientes:

- Velar por que SGB cuente con la adecuada estructura organizacional, políticas, manuales y recursos para la Gestión Integral de Riesgos;
- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, al menos lo siguiente:
    - Las políticas y manuales para la gestión integral de riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
    - Los límites de exposición a los distintos tipos de riesgos identificados por SGB;
    - Los mecanismos para la implementación de acciones correctivas, así como los planes de contingencia a adoptar; y
    - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder los límites de exposición así como los controles especiales sobre dichas circunstancias;
- Validar:
    - La metodología para identificar, medir, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesta SGB, así como sus eventuales modificaciones, asegurándose que la misma considere los riesgos críticos de las actividades que se realizan; y
    - Las acciones correctivas propuestas por el Gestor de Riesgos en el caso que exista desviación con respecto a los niveles o límites de exposición asumidos;
- Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por SGB, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales de SGB y las necesidades adicionales de mitigación, así como de sus acciones correctivas;
- Informar a la Junta Directiva la ejecución de las políticas aprobadas, velando por que la realización de las operaciones de SGB se ajuste a las políticas y procedimientos definidos para la gestión de los riesgos;
- Requerir y dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas; y
- Informar a la Junta Directiva sobre el resultado de los informes elaborados por la Unidad de Riesgos o quien haga sus veces.

Sesiones

Durante el año 2018, el Comité sesionó en catorce (14) ocasiones. Las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles establecen un mínimo de 4 reuniones en el año.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Aspectos de mayor relevancia abordados por el Comité:

- Discusión y análisis de resultados de las inspecciones y evaluaciones realizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero relacionadas a la gestión de riesgos de SGB.
- Revisión y aprobación de Manuales de Políticas y Procedimientos de SGB.
- Discusión y análisis de las Bitácoras de incidentes reportados por cada Área en SGB
- Evaluación del grado de cumplimiento de la Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de Mercados Bursátiles (NRP-11) que entró en vigencia el 10 de agosto de 2015.
- Resultados de pruebas realizadas a los planes de contingencia y de continuidad del negocio
- Discusión de asuntos relacionados a la continuidad del negocio y seguridad de la información
- Informes de indicadores de riesgos.

Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos

Conformación del Comité.

El Comité se encuentra integrado por seis (6) miembros, representantes de las siguientes Áreas:

- Junta Directiva de SGB, (un Director Propietario)
- Oficialía de Cumplimiento
- Gerencia General
- Gerencia de Operaciones
- Gerencia de Mercadeo
- Gestión de Riesgos

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos han sido electos por un plazo indefinido.

Función del Comité

La función principal del Comité es apoyar al Oficial de Cumplimiento en su labor de prevención del lavado de dinero y de activos respecto a la toma de decisiones sobre casos especiales y remisión de informes a la Unidad de Investigación Financiera de la Fiscalía General de la República

Sesiones

Durante el año 2018 el Comité sesionó en 11 ocasiones.

Aspectos de mayor relevancia abordados en las sesiones del comité

- Reportes de revisión de expedientes de clientes por nuevas cuentas o actualizaciones de datos

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

- Discusión y aprobación de manuales y procedimientos internos para la prevención de lavado de dinero y de activos
- Conocimiento y discusión de informes a presentar a la Junta Directiva de SGB
- Análisis de casos y operaciones inusuales
- Conocimiento de informes a remitir a la Fiscalía General de la República u otras instancias facultadas.
- Conocimiento y discusión de la ejecución del Plan de Trabajo del Oficial de Cumplimiento del año anterior
- Conocimiento y discusión del Plan de Trabajo del Oficial de Cumplimiento

Cambios en el Comité

Durante 2018 se efectuaron cambios en la integración del comité de lavado de dinero y de activos con la incorporación de dos nuevos miembros entre los cuales figura el Oficial de Cumplimiento suplente para cubrir periodo de licencia por maternidad de la Oficial de Cumplimiento Propietaria a partir del mes de octubre de 2018. Y el Oficial de Cumplimiento Suplente durara en sus funciones desde noviembre hasta febrero de 2019.

Selección, nombramiento y destitución de los miembros de los Comités

La Gerencia General propone a la Junta Directiva los miembros para los Comités de Apoyo, tomando en cuenta las capacidades y conocimiento de las operaciones que realiza SGB en el Mercado de Valores. La Junta Directiva aprueba los nombramientos y los respectivos reemplazos en caso de que alguno presentare imposibilidad permanente de asistir a las sesiones o fuera relevado de sus responsabilidades por otras razones. Si algún miembro no cumple con los requisitos de idoneidad exigidos, se debe proceder a su sustitución.

Renuncias

Los miembros que deseen renunciar a su nombramiento, deben hacerlo mediante carta dirigida a la Junta Directiva.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Remuneraciones para los miembros de los Comités

La Junta Directiva no ha establecido remuneraciones para los miembros de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva.

Comité de Inversiones Propias

Objetivo del Comité

El Comité de Inversiones Propias es un órgano nombrado por la Junta Directiva y su objetivo principal es apoyar a la Gerencia General de SGB en la toma de decisiones respecto del manejo de los recursos propios que representan el Patrimonio de SGB.

Conformación

Al 31 de diciembre de 2018, el Comité de Inversiones se encuentra integrado por cuatro (4) miembros, siendo estos los siguientes:

Nombre	Unidad Administrativa o Área a la que pertenece	Fecha de nombramiento
Ana Patricia Duarte de Magaña	Gerencia General de SGB	29 de mayo de 2018
Maritza Esmeralda Vargas	Gestión de Riesgos	29 de mayo de 2018
Roxana Geraldina Ventura	Jefe de Administración y Finanzas	29 de mayo de 2018
Erika Maricela Flores Francia	Analista de Centro de Negocios	25 de septiembre de 2018

Cambios en el Comité

Durante el año 2018 se efectuaron los siguientes cambios en el Comité de Inversiones Propias:

Miembro Saliente	Mes de Nombramiento	Miembro Entrante	Mes de Nombramiento
Cindy Armida Sandoval	Mayo 2018	**Erika Maricela Flores Francia**	Septiembre 2018

Duración en los cargos

Los miembros del Comité de Riesgos han sido electos por un plazo indefinido.

Sesiones

Durante el año 2018, el Comité sesionó en doce (12) ocasiones. No existe normativa externa que regule la cantidad mínima de sesiones del Comité

Aspectos de mayor relevancia abordados por el Comité:

- Presentación y discusión de los informes de carteras de inversiones mensuales
- Presentación y discusión de propuestas de inversiones

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

- Definición de lineamientos sobre emisores o emisiones en las cuales invertir

COMITÉS DE APOYO A LA GERENCIA GENERAL

La Gerencia General de SGB cuenta con comités, cuya función principal es brindar apoyo en la gestión gerencial encomendada por la Junta Directiva. El detalle de los Comités de apoyos a la Gerencia General y la periodicidad de sus reuniones durante el año 2018 se muestra a continuación:

Comité	Periodicidad de sus reuniones
Tecnología de información	Semanal
Administración	Mensual
Atención al cliente	Quincenal
Emisiones	Quincenal
Inversiones	Mensual
Acciones y Bonos	Quincenal
Salud y seguridad ocupacional	Mensual

Los integrantes de los Comités de Apoyo a la Gerencia General no son nombrados por la Junta Directiva.

MONITOREO Y CONTROL EXTERNO E INTERNO

Auditoría Externa

En febrero de 2018 la Junta General de Accionistas de SGB contrató la Firma del Contador Público Francisco Antonio Rivera Rivas, para realizar la auditoría externa financiera y fiscal para el ejercicio 2018. Durante dicho período el Auditor Externo no realizó otros trabajos para SGB, distintos de los servicios de auditoría para los que fue contratado.

Unidades de Monitoreo y Control Interno

Nombramientos y funciones

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos y Financiamiento al Terrorismo, Instructivos y Normas Técnicas sobre Gestión de Riesgos y de Monitoreo y Control, SGB cuenta con funcionarios nombrados por la Junta Directiva para ejercer las funciones de gestión de riesgos, monitoreo y control en las siguientes áreas:

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Área y cantidad de nombramientos	Funciones principales
Gestión de Riesgos: **1 nombramiento** **(Gestor de Riesgos)**	Identificar, medir controlar, monitorear y comunicar los riesgos en que incurre SGB dentro de sus diversas áreas y sus efectos en la solvencia de SGB, de conformidad a las políticas y metodologías aprobadas; Diseñar y proponer al Comité de Riesgos para su aprobación las estrategias, políticas, procedimientos y los manuales respectivos para la gestión integral de riesgos y de cada uno de los riesgos específicos identificados, así como sus modificaciones; Proponer para su aprobación las metodologías, modelos y parámetros para la gestión de los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta SGB, incluyendo el detalle de cambios en los factores de riesgos aplicables a SGB y la evolución histórica de los riesgo asumidos; Informar periódicamente al Comité de Riesgos sobre la evolución de los principales riesgos asumidos por SGB, incluyendo el detalle de cambios en los factores de riesgos aplicables a SGB y la evolución histórica de los riesgo asumidos; Opinar sobre los posibles riesgos que conlleve el establecimiento de nuevos productos, operaciones y actividades, así como los cambios importantes en el entorno de negocios de SGB; Dar seguimiento periódico a las acciones correctivas presentadas por las diferentes áreas de SGB para la mejora en la gestión de riesgos, los cuales deberá hacer del conocimiento al Comité de Riesgos y la Alta Gerencia; Dar seguimiento al cumplimiento de los límites de exposiciones al riesgo, sus niveles de tolerancia por tipo de riesgo cuantificables y proponer mecanismos de mitigación a las exposiciones e informar al Comité de Riesgos; y Elaborar y proponer al Comité de Riesgos planes de contingencia, continuidad del negocio y pruebas de tensión para gestionar cada uno de los riesgos en forma particular en situaciones adversas;
Oficialía de Cumplimiento:	Dar estricto cumplimiento al marco legal y normativo en materia de prevención de lavado de dinero y de activos y de financiamiento al terrorismo e instrucciones generadas por la UIF y la Superintendencia;

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

1 nombramiento **(Oficial de Cumplimiento)**	Elaborar las políticas y procedimientos de prevención de LD/FT para su posterior aprobación por la Junta Directiva u Órgano de Administración; Elaborar una matriz de riesgos en la cual se evalúen e identifiquen los riesgos a que está expuesta la entidad considerando los factores de riesgos definidos por estas normas; Realizar monitoreos permanentes a través de sistemas informáticos y de otros medios a las transacciones realizadas por los clientes, usuarios y empleados de la entidad, para establecer la existencia de casos considerados como irregulares o sospechosos que ameriten informarse a la UIF de conformidad con lo previsto en las disposiciones legales vigentes; (1) Elaborar, desarrollar y difundir a todo el personal de la entidad, por lo menos una vez al año, programas de capacitación relacionados con la prevención de los riesgos de LD/FT; los referidos programas de capacitación deberán estar en función de lo dispuesto en el Art. 35 literal "j" de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero; Comunicar en forma directa a la UIF y a otras autoridades competentes, de acuerdo con cada caso y en lo que sea pertinente, la información siguiente: (1) Reportes de operaciones irregulares o sospechosas; Reportes de operaciones en efectivo de conformidad al umbral establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos según las disposiciones legales; y, Los actos y de las operaciones internas que impliquen actividades que generen preocupación en las Entidades y, en su caso, de los empleados, funcionarios o miembros de la Junta Directiva involucrados que por tal motivo se hayan separado de sus puestos. Implementar las herramientas informáticas para el control y monitoreo de las transacciones efectuadas por los clientes y usuarios de la entidad; Valorar el contenido de los reportes de operaciones inusuales recibidos de las diferentes áreas de negocios de la entidad con el objeto de determinar la necesidad de aplicar la Debida Diligencia Ampliada o establecer si éstos cumplen con los principios fundamentales de la adecuada aplicación de la política conoce a tu cliente y al principio de inconsistencia de clientes para ser informados a la UIF; (1)

SERVICIOS GENERALES BURSATILES SA DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

	Elaborar y mantener expedientes electrónicos o físicos de los clientes reportados como irregulares o sospechosos a la UIF; durante el plazo establecido en la Ley; (1) Requerir a las áreas de negocios la actualización del expediente de clientes cuyas operaciones resultan inconsistentes con el perfil declarado; Informar a Junta Directiva sobre las actividades desarrolladas por la Oficialía de Cumplimiento; y, Elaborar el plan de trabajo y someterlo a aprobación de Junta Directiva.
Auditoría Interna: **1 nombramiento** **(Auditor Interno)**	Desarrollar de programas de trabajos, definición de objetivos, alcances, metodología e informes. Revisar la fiabilidad e integridad de la información financiera y operativa y los medios utilizados para identificar, medir, evaluar, recomendar y entregar resultado de dicha información Verificar el cumplimiento de política, planes, procedimientos, normas y reglamentos y pueden tener un impacto significativo en las operaciones e informes Revisar los medios de salvaguarda de los activos y verificar la existencia de dichos activos. Verificar el adecuado uso de los recursos de de la empresa. Captar la información necesaria para evaluar la funcionalidad, efectividad de los procesos, funciones, sistemas utilizados y entrega de información. Revisar y evaluar las operaciones o transacciones para determinar si la información entregada es correcta y oportuna para la toma de decisiones Proponer la implementación o mejorar a los sistemas , funciones que permita elevar la efectividad en la empresa

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

Las unidades de monitoreo y control interno de SGB desarrollan su función conforme al marco normativo vigente: leyes y sus reglamentos, instructivos y normas técnicas emitidas por el Banco Central de Reserva.

Cambios en los nombramientos

Durante el año 2018 se reportan nombramientos de Oficial de Cumplimiento Suplente para efectos de darle continuidad a la labor del Oficial de Cumplimiento Propietario en los casos de ausencias temporales de éste.

GOBIERNO CORPORATIVO

Código de Buen Gobierno Corporativo

SGB cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Directivo, con el objeto adoptar, dirigir y coordinar las prácticas de un buen gobierno corporativo dentro de un adecuado proceso de gestión de riesgos y transparencia en la gestión de los administradores de SGB.

Modificaciones al Código de Buen Gobierno Corporativo.

Durante 2018 se realizaron modificaciones al referido Código para adecuar su contenido a las disposiciones contenidas en las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo para Entidades de los Mercados Bursátiles (NRP-13) vigentes a partir de noviembre de 2016. Los cambios fueron aprobados por la Junta Directiva en julio de 2018.

POLÍTICAS INSTITUCIONALES SOBRE ESTANDARES ETICOS Y CONDUCTAS

Políticas sobre Estándares Éticos y de Conducta

SGB cuenta con las siguientes políticas institucionales aprobadas por la Junta Directiva, que regulan la actuación de los Accionistas, Administradores, Gerentes de Área, Agentes Corredores de Bolsa y Empleados en general:

- Manejo de conflictos de interés
- Manejo de información privilegiada
- Manejo de Información Confidencial
- Manipulación y Abuso de Mercado
- Normas Éticas de Conducta
- Operaciones con Partes Relacionadas

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

- Modificaciones a las Políticas

Las Políticas antes citadas no sufrieron modificaciones durante el año 2018.

Declaratoria de cumplimiento

Durante el año 2018 no hubo incumplimientos a las disposiciones contenidas en las Políticas sobre Estándares Éticos y Conductas, por parte de los Accionistas, Administradores, Gerentes de Área, Agentes Corredores de Bolsa y Empleados en general.

Normas Técnicas

Con fecha 1 de diciembre de 2017, el Banco Central de Reserva aprobó las Normas Técnicas De Conducta para las Entidades de los Mercados Bursátiles (NDMC-15) Dicha Norma entró en vigencia el 2 de enero de 2018 y tiene por objeto regular la adopción y actualización de políticas en las entidades sujetas a estas Normas, así como los funcionarios y empleados de éstas, en lo relativo a estándares éticos de conducta, manejo de conflictos de interés, uso de información privilegiada, prevención de conductas que puedan implicar la manipulación o abuso del mercado.

A la fecha Políticas Institucionales se encuentran en proceso de revisión para adecuar su contenido las disposiciones de la referida Norma Técnica en lo que aplique.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Entre SGB y sus Accionistas

Durante el año 2018 no se presentaron operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre SGB y sus accionistas

Entre SGB y los Miembros de la Junta Directiva

Durante el año 2018 no se presentaron operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre SGB y los miembros de la Junta Directiva.

Entre SGB y Empresas Relacionadas

Durante el año 2018, SGB realizó las siguientes operaciones con empresas relacionadas:

Empresa relacionada	Descripción de la operación
SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión.	Prestación de servicio de capacitaciones al personal de SGB sobre aspectos relacionadas a Fondos de Inversión. Prestación de servicios especializados a la Gestora, en las

	áreas de Gestión de Riesgos, Auditoría Interna, Informática, Operaciones, Administración y Finanzas. Prestación de servicios especializados a la Gestora, para el Registro de Partícipes de los Fondos de Inversión Abiertos. Comercialización de Cuotas de Participación de Fondos de Inversión Abiertos administrados por la Gestora. Los servicios antes descritos se encontraban respaldados contratos avalados por la Superintendencia del Sistema Financiero.
Almacenes de Desarrollo, S.A.	Servicio de Almacenamiento de archivo documental, propiedad de SGB.
Sociedad General de Inversiones, S.A. de C.V.	Servicio de Arrendamiento del inmueble donde se desarrollan las actividades administrativas y operativas de SGB.

SERVICIOS GENERALES BURSATILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa

TRANSPARENCIA Y REVELACION DE INFORMACION

Información para el Inversionista

SGB cuenta con los siguientes mecanismos de atención al cliente inversionista:

- Atención personalizada a través de los Agentes Corredores de Bolsa para proporcionar información bursátil o aclarar dudas sobre propuestas de inversión.
- Remisión periódica de boletines sobre información bursátil por medios electrónicos.
- Publicación periódica de la información bursátil, administrativa y financiera en la página web institucional
- Publicación semestral de Estados Financieros intermedios y anuales en periódicos de circulación nacional

Atención de quejas y reclamos.

De conformidad al artículo 19 literal k) de la Ley de Protección al Consumidor, SGB cuenta con un Oficial para la Atención de Quejas y Reclamos nombrado por la Junta Directiva.

Para la atención de quejas o reclamos de clientes inversionistas, SGB cuenta con un procedimiento formal mediante el cual se canaliza las peticiones recibidas de los clientes, se investiga o analiza cada caso y se proporcionan las respuestas correspondientes en los plazos establecidos.

HECHOS RELEVANTES

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 abril de 2017 SGB realizó las publicaciones en periódicos de circulación nacional, el detalle de inversionistas que a esa fecha no habían liquidado sus cuentas individuales de Administración de Cartera.

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.

Al 31 de diciembre de 2018 SGB había liquidado el 67% de las cuentas de Administración de Cartera publicadas en abril de 2017.

AGRADECIMIENTOS

La Junta Directiva hace un reconocimiento a la Alta Gerencia de SGB, los Comités de Apoyo y trabajadores en general por su compromiso constante en la aplicación de buenas prácticas de gobierno corporativo asegurando con ello la gobernabilidad, la transparencia y el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

APROBACIÓN DEL INFORME

De conformidad al artículo 21 de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo para las Entidades de los Mercados Bursátiles (NRP-13), el presente informe puede ser incluido dentro de la Memoria de Labores de la Junta Directiva a presentar para aprobación a la Junta General de Accionistas de SGB.

SERVICIOS GENERALES BURSÁTILES S.A. DE C.V.
Casa de Corredores de Bolsa