



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

Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2024

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



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

Contenido

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

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción


Hemos revisado el balance general adjunto de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), al 30 de junio de 2024, el estado de resultados intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2024, y el estado de operaciones bursátiles intermedio y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2024. La Administración de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestras revisiones de conformidad con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión N° 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia efectuada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y en consecuencia, no nos permite obtener la seguridad de que podríamos observar todos los asuntos significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), al 30 de junio de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024, y el estado de operaciones bursátiles y estado de operaciones de administración de cartera al 30 de junio de 2024, de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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


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



Santa Tecla, 26 de agosto de 2024.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Balances Generales al 30 de Junio de 2024 y 31 de Diciembre de 2023
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	30/06/2024 (No auditado)	31/12/2023 (Auditado)
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	US\$ 0.22	0.22
Bancos y otras Instituciones Financieras	3	US\$ 102.42	42.52
Disponible Restringido		US\$ 21.60	41.83
Inversiones Financieras	4	US\$ 620.52	1,127.49
Cuentas y Documentos por Cobrar		US\$ 85.70	32.27
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas		US\$ 0.32	0.28
Rendimientos por Cobrar		US\$ 3.96	2.63
Impuestos		US\$ 18.08	34.25
Gastos Pagados por Anticipado		US\$ -	-
		US\$ 852.82	1,281.49
Activo no Corriente			
Inmuebles	5	US\$ 113.25	113.25
Muebles - Neto	5	US\$ 47.49	55.92
Mejoras en Propiedad Planta y Equipo - Neto	5	US\$ 87.98	91.98
Inversiones Financieras a Largo Plazo	4	US\$ 1,090.66	894.56
		US\$ 1,339.38	1,155.71
Total Activos		US\$ 2,192.20	2,437.20
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones por Operaciones Bursátiles	8	US\$ 16.14	16.14
Cuentas por pagar	7	US\$ 219.77	152.67
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	7-a	US\$ -	50.00
Impuestos por Pagar Propios	9	US\$ 19.68	90.27
		US\$ 255.59	309.08
Total Pasivo		US\$ 255.59	309.08
Patrimonio Neto			
Capital			
Capital Social	10-a	US\$ 1,356.00	1,356.00
Reservas de Capital			
Reservas de Capital	10-b	US\$ 277.58	277.58
Revaluaciones			
Revaluaciones de Activos de Largo Plazo Poseidos para la Venta	10-c	US\$ 3.67	3.69
Resultados			
Resultados de Acumulados de Ejercicios Anteriores	10-d	US\$ 123.60	59.30
Resultados del Presente Ejercicio	10-d	US\$ 175.76	431.55
Total Patrimonio		US\$ 1,936.61	2,128.12
Total Pasivo más Patrimonio		US\$ 2,192.20	2,437.20

Las notas que aparecen en las páginas 3 a la 11 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Balances Generales al 30 de Junio de 2024 y 31 de Diciembre de 2023
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	30/06/2024 (No auditado)	31/12/2023 (Auditado)
Cuentas Contingentes de Compromiso y Control Propias			
Contingentes de Compromisos y de Control Propias			
Cuentas Contingentes de Compromiso Deudoras			
Garantías Otorgadas	4, 12 US\$	290.00	290.00
Otras Contingencias y Compromisos	12 US\$	9.12	9.12
Operaciones de Reporto Propias	12 US\$	45.13	26.21
Cuentas de Control			
Valores y Bienes Propios en Custodia	US\$	306.24	758.67
Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía	US\$	200.00	175.00
	US\$	850.49	1,259.00
Contingentes de Compromiso y Control Acreedoras			
Cuentas Contingentes y de Compromisos			
Responsabilidad por Garantías Otorgadas	US\$	290.00	290.00
Responsabilidad por Otras Contingencias y Compromisos	18 c US\$	9.12	9.12
Obligaciones y Derechos por Operaciones de Reporto propias	US\$	45.13	26.21
Cuentas de Control Acreedoras			
Contracuentas Valores y Bienes Propios en Custodia	US\$	306.24	758.67
Contracuentas Valores y Bienes Propios Cedidos en Garantía	US\$	200.00	175.00
Total	US\$	850.49	1,259.00

Las notas que aparecen en las páginas 3, 11, 12 y 15 son parte integral de estos estados financieros.

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Resultados Intermedios Períodos del 01 de Enero al 30 de Junio 2024 y 2023
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
(Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos			
Ingresos de Operación	US\$	903.79	757.57
Ingresos por Servicios Bursátiles e Inversiones	US\$	493.91	391.47
Ingresos de Operaciones por Servicios de Administración de Cartera			
Ingresos Diversos	US\$	409.88	366.10
Egresos	US\$		
Gastos de Operaciones	US\$	780.59	690.97
Gastos de Operación de Servicios Bursátiles	US\$	-	-
Gasto de Operación por Servicios de Admnsitracion de Cartera	US\$	-	-
Gastos generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles	US\$	759.32	664.87
Gastos por Depreciación, Amortización y Deterioro por Operaciones Corrientes	US\$	21.27	26.10
Resultados de Operación	US\$	123.20	66.60
Más:			
Ingresos Financieros	US\$	57.72	233.63
Ingresos por Inversiones Financieras	US\$	56.07	222.24
Otros ingresos financieros	US\$	1.65	11.39
Utilidad Antes de Impuestos e Intereses	US\$	180.92	300.23
Gastos Financieros	US\$	5.16	2.43
Gastos de Operación Por Inversiones propias	US\$	0.22	0.28
Gastos por Cuentas y Documentos por pagar	US\$	2.19	0.29
Otros Gastos Financieros	US\$	1.60	0.41
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversiones	US\$	1.15	1.45
Perdida en venta de activos	US\$	-	-
Utilidad despues de Intereses y Antes de Impuestos	US\$	175.76	297.80
Reserva Legal	US\$	-	-
Impuesto Sobre la Renta	US\$	-	-
Utilidad Ordinaria despues de Impuestos	US\$	175.76	297.80
Ingresos Extraordinarios	US\$	-	0.09
Utilidad Neta	US\$	175.76	297.89
Utilidad Retenida al Principiar el Año	US\$	490.85	186.99
Ajustes			
Menos Dividendos Decretados	18 a US\$	(367.25)	(127.69)
Total de Utilidades Retenidas al Final del Semestre	US\$	299.36	357.19
Utilidad por Acción:			
Utilidad del Ejercicio y antes de Impuestos	US\$	1.56	2.64
Utilidad del Ejercicio y antes de Partidas Extraordinarias	US\$	1.56	2.64
Utilidad Despues de Partidas Extraordinarias	US\$	1.56	2.64
Numero de Acciones Comunes en Circulación		113,000.00	113,000.00
Valor Nominal por Acción	US\$	12.00	12.00

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

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios para los semestres Terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023
 (Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estados Financieros no Auditados)

	Notas	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	US\$	1,356.00	277.58	(7.19)	186.99	1,813.38
Dividendos Decretados	18 a US\$				(127.69)	(127.69)
Resultados del período	US\$				297.89	297.89
Revaluaciones	US\$			6.04		6.04
Saldos al 30 de Junio de 2023	US\$	1,356.00	277.58	(1.15)	357.19	1,989.62
		CAPITAL	RESERVAS	REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	US\$	1,356.00	277.58	3.69	490.85	2,128.12
Dividendos Decretados	18 a US\$				(367.25)	(367.25)
Resultados del periodo	10 d US\$				175.76	175.76
Revaluaciones	US\$			(0.02)		(0.02)
Saldos al 30 de Junio de 2024	US\$	1,356.00	277.58	3.67	299.36	1,936.61

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

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
 Casa de Corredores de Bolsa
 (Sociedad Salvadoreña)
 Estados de Flujos de Efectivo Intermedios al 30 de Junio de 2024 y 2023
 (Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)
 (Estado Financiero no Auditado)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades por Operación			
Ingresos por Operaciones de Inversiones Propias	US\$	2,513.90	2,228.28
Ingresos por Servicios	US\$	489.21	388.63
Ingresos por Intereses y Dividendos	US\$	54.74	232.05
Otros Ingresos Relativos a Operación	US\$	1,456.67	1,004.41
Menos			
Pagos por Compra de Inversión Propia	US\$	(2,006.93)	(2,563.63)
Pagos por Costos de Servicios	US\$	(167.14)	(141.49)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	US\$	(463.00)	(426.11)
Pago de Impuestos y Contribuciones	US\$	(116.80)	(63.47)
Otros Pagos Relativos a Operación	US\$	(1,078.47)	(695.85)
Efectivo y Equivalentes Neto provisto por (usado en) Actividades de Operación	US\$	682.18	(37.18)
Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión			
Venta de inversión permanente	US\$	4.88	349.44
Otros Ingresos Relativos a Inversión	US\$	-	-
Menos			
Pagos por Compra de Inversiones permanentes	US\$	(201.00)	(240.00)
Otros Gastos Relativos a Inversión	US\$	-	-
Pago por Compra de Inmuebles y Equipo	US\$	(8.84)	(2.80)
Efectivo y Equivalentes Neto (usado en) provisto por Actividades de Inversión	US\$	(204.96)	106.64
Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento			
Ingreso por Operaciones de Reporto	US\$	200.00	-
Prestamos			
Menos			
Pago de Dividendos	18 a US\$	(367.25)	(127.69)
Pagos por Operaciones de Reporto	US\$	(250.07)	-
Pago por disminución de Reserva Legal	10 b US\$	-	-
Pagos por disminución de capital social	US\$	-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiamiento	US\$	-	-
Efectivo y Equivalentes usado en Actividades de Financiamiento	US\$	(417.32)	(127.69)
Aumento (Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	US\$	59.90	(58.23)
Saldo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	US\$	42.74	94.90
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Finalizar el Semestre	3 US\$	102.64	36.67
Conciliación de Resultado Neto con el Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación			
Utilidad de Operación	10 d US\$	175.76	297.89
Mas:			
Ajustes al Resultado del Período	US\$	-	-
Ganancia por venta de activos	US\$	-	-
Reserva Legal del Período	US\$	-	-
Depreciación y Amortización del Período	US\$	21.27	26.10
Provisiones para Incobrabilidad y Desvalorización de Inversión del Período	US\$	-	-
Perdidas en venta de inversión financiera permanente	US\$	-	-
Ganancia por inversiones Financieras	US\$	-	-
Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo :			
Cuentas y Documentos por Cobrar	US\$	(18.40)	(46.10)
Inversiones temporales	US\$	506.97	(335.35)
Cuentas y Documentos por Pagar	US\$	67.10	81.59
Gastos pagados por Anticipado	US\$	-	8.64
Impuestos por Pagar	US\$	(70.52)	(69.95)
Aumento (Disminución) de Efectivo y Equivalentes de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	US\$	682.18	(37.18)

Las notas que aparecen en las páginas 3, 10, 11 y 15 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Operaciones Bursátiles al 30 de Junio de 2024 y 31 de Diciembre de 2023
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	30/06/2024	31/12/2023
		(No auditado)	(Auditado)
<u>Cuentas Deudoras por Efectivo y Derechos por Servicios de Operaciones bursátiles</u>			
Bancos	US\$	306.50	575.46
Cuentas por Cobrar	14 US\$	57,154.29	29,795.65
Valores por Recibir	15 US\$	55,362.25	36,672.95
Valores Recibidos para Custodia y Cobro	16 US\$	1,517,195.43	1,452,690.18
Total de Cuentas Deudoras por Servicios Bursátiles	US\$	1,630,018.47	1,519,734.24

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\$	306.50	575.46
Cuentas por Pagar	US\$	57,154.29	29,795.65
Valores por Entregar	US\$	55,362.25	36,672.95
Control de Valores Recibidos para Custodia	US\$	1,517,195.43	1,452,690.18
Total de Cuentas Acreedoras por Servicios Bursátiles	US\$	1,630,018.47	1,519,734.24

Las notas que aparecen en la página 13 son parte integral de estos estados financieros

Lic. Rolando Duarte Schlageter
 Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
 Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
 Contador General

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Estados de Operaciones de Administración de Cartera al 30 de Junio de 2024 y 31 de Diciembre de 2023
(Expresados en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	30/06/2024 (No auditado)	31/12/2023 (Auditado)
<u>Cuentas Deudoras por Servicios de Administración de Cartera</u>			
Cuentas Bancarias Administración de Cartera			
Portafolio Plan Rentable Individual	17	US\$ 1.57	1.52
Portafolio Plan Rentable Corporativo	17	US\$ 0.17	0.14
Cartera de Inversiones			
Portafolio Plan Rentable Individual	17	US\$ 0.01	0.01
Portafolio Plan Rentable Corporativo	17	US\$ 0.02	0.02
Rendimientos por Cobrar			
Portafolio Plan Rentable Individual		-	-
Portafolio Plan Rentable Corporativo		-	-
Total Cuentas Deudoras		US\$ 1.77	1.69

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

Portafolio Plan Rentable Corporativo

Total Cuentas Acreedoras

	US\$	1.58	1.53
	US\$	0.19	0.16
Total Cuentas Acreedoras	US\$	1.77	1.69

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

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Total Cuentas Deudoras de Cartera	-	-

Cuentas de Control Acreedoras por Administración de Cartera

Obligaciones por Reporto de Ventas de Títulos

Portafolio Plan Rentable Individual

Portafolio Plan Rentable Corporativo

Obligación de Reventa de Valores, por Reportos de Compra

Portafolio Plan Rentable Individual

Portafolio Plan Rentable Corporativo

Total Cuentas Acreedoras de Cartera

	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Total Cuentas Acreedoras de Cartera	-	-

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

Lic. Rolando Duarte Schlageter
Presidente

Lic. Patricia Duarte de Magaña
Gerente General

Lic. Catalina Díaz Guzmán
Contador General

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

Nota 1 Operaciones y principales políticas contables

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

Nota 2 Bases de preparación y políticas contables

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

Estados Financieros Básicos:

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

Estado de resultados

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

Utilidades por acción

La utilidad por acción se ha calculado con base al número de acciones en circulación durante el período. De acuerdo con los instructivos vigentes, se divulga además de la utilidad básica por acción, la utilidad por acción antes del impuesto sobre la renta y la utilidad por acción antes de partidas extraordinarias.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías.

(a) Inversiones conservadas para negociación. Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, medidos a su valor razonable con efecto en los resultados, que reúnan las siguientes condiciones: Se adquieren con el objetivo de realizarlos a corto plazo; son parte de una cartera de inversiones financieras identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para generar ganancias a corto plazo.

(b) Inversiones conservadas hasta el vencimiento. En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la intención positiva como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. La intención y capacidad de la compañía es congruente con las políticas de riesgo y de clasificación del activo financiero.

(c) Activos clasificados como disponibles para la venta, En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como a) negociables b) préstamos y partidas por cobrar c) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o d) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

Bienes muebles

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

Ingresos por servicios de intermediación bursátil e inversiones

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

Valorización de la moneda extranjera

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

Indemnizaciones

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

Unidad monetaria

Los libros de la Sociedad se llevan en dólares de Estados Unidos de América, representado por el símbolo US\$ en los Estados Financieros adjuntos.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo líquidos se componen de efectivo y depósitos a la vista en Bancos del Sistema Financiero Salvadoreño. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de caja y bancos es el siguiente:

		30/06/2024	31/12/2023
Caja Chica	US\$	0.22	0.22
Bancos - Depósitos en cuenta corriente	US\$	3.82	3.28
Bancos - Depósitos en cuenta de ahorro	US\$	98.60	39.24
Totales	US\$	102.64	42.74

Nota 4 Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

	30/06/2024	31/12/2023
Inversiones Financieras a Corto plazo		
Bonos Extranjeros Privados		
VCNFPAIS	US\$ -	77.99
VCNHMET	US\$ -	9.00
Papeles Bursátiles		
PBBANCOVI	US\$ 51.00	51.00
PBOPTIMA	US\$ 2.50	-
PBIMSA	US\$ 30.00	97.20
PBSARAM	US\$ 29.00	65.00
PBCCSV	US\$ -	57.00
PBCREDICO	US\$ 13.00	75.00
PBPENTA	US\$ 50.00	50.00
VRTSD	US\$ -	20.97
CIMATIC	US\$ 5.00	-
Bonos Extranjeros Públicos		
BTPANAMA	US\$ -	176.15
Bonos Extranjeros Privados		
BCHMET	US\$ -	100.00
Bonos Públicos		
NCIP	US\$ 90.71	129.82
Reportos de compra	US\$ 44.91	25.15
Fondos de Inversión	US\$ 304.40	193.21
Total	US\$ 620.52	1,127.49
Inversiones Financieras a Largo Plazo		
Acciones		
Bolsa de Valores	US\$ 16.00	16.00
Central de Depósitos de Valores	US\$ 22.72	22.72
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	US\$ 5.28	7.14
Banco Agrícola, S.A.	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 Inversión, S.A. Gestora de Fondos de Inversión*	US\$ 740.00	740.00
Estimación para Valuación de Inversiones Financieras	US\$ 3.67	3.69
Papeles Bursátiles		
PBFEDCRE	US\$ 1.00	-
Bonos Extranjeros Públicos		
T09284.625	US\$ 200.00	-
Inversiones en Fondos de Titularización		
VTHVAMC01	US\$ 8.88	9.73
VRTCCSO01 B	US\$ 21.42	23.59
Total	US\$ 1,090.66	894.56
TOTAL	US\$ 1,711.18	2,022.05

*Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, SGB sigue siendo el accionista mayoritario en SGB Fondos de Inversión, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, con una participación accionaria del 99.999730%.

Durante el primer semestre de 2023 SGB Fondos de Inversión, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, capitalizó utilidades provenientes de ejercicios anteriores, por un total de US\$190.00. De los cuales US\$199.00 correspondían a Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.

Riesgos derivados de los Instrumentos Financieros

Como parte de su actividad comercial bursátil, la Casa de Corredores de Bolsa está expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y cause que la otra parte incurra en una pérdida financiera.

La gestión del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos para evaluar a los emisores con los que se tendrán inversiones, tomando como referencia sus estados financieros, calificación de riesgo, entre otros. Como resultado al primer semestre del año 2024 se posee una calificación promedio de riesgo de crédito de 79.33%, además la concentración del portafolio por emisor no sobrepasa el límite establecido del 25% y para el segundo semestre del año 2023 se posee una calificación promedio de riesgo de 78.44% dentro del parámetro de “Muy Bueno” según nuestra metodología.

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

Composición	Monto de la Garantía	
	30/06/2024	31/12/2023
Prenda sobre Títulos Valores	US\$ 175.00	US\$ 175.00
Fianza	US\$ 115.00	US\$ 115.00
TOTALES	US\$ 290.00	US\$ 290.00

Riesgo de Liquidez

También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo.

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

Riesgo de Mercado

La compañía está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios de precio en el mercado. Los riesgos del mercado surgen de las actividades negociables y no negociables. El riesgo de mercado se puede clasificar en:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

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

- a) **Riesgo de Tasa de Cambio.** Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio, y otras variables financieras. A la fecha de los estados financieros, la compañía ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América.
- b) **Riesgo de Tasa de Interés.** Es la posibilidad de que se incurra en pérdidas y se disminuya el valor del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros por cambios en la tasa de interés.
- c) **Riesgo de Precio.** Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

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

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

Año	Mes	VALOR EN RIESGO *		Límite establecido	¿Cumple política?
		US\$	%		
2023	Julio	\$21.90	1.29%	35%	Cumple
	Agosto	\$21.96	1.30%		Cumple
	Septiembre	\$21.43	1.27%		Cumple
	Octubre	\$21.46	1.27%		Cumple
	Noviembre	\$21.80	1.29%		Cumple
	Diciembre	\$16.31	0.96%		Cumple
2024	Enero	\$13.77	0.81%		Cumple
	Febrero	\$13.11	0.62%		Cumple
	Marzo	\$9.24	0.51%		Cumple
	Abril	\$10.47	0.59%		Cumple
	Mayo	\$18.70	1.06%		Cumple
	Junio	\$18.14	1.03%		Cumple

*Probabilidad de pérdida respecto al patrimonio de la entidad

Gestión Integral de Riesgo Operativo y Reputacional

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

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

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

A continuación, se presenta la gestión de riesgos desarrollada durante el primer semestre del año 2024:

Riesgo Operativo

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

Durante el año 2024 se ha fortalecido la gestión de la Seguridad de la Información y la Continuidad del Negocio a través de la implementación de herramientas que robustecen la estructura de control, respecto a estos riesgos.

Riesgo Reputacional.

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

Valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros son medidos como siguen:

El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y que son negociados en un mercado activo líquido es determinado con referencia al precio de mercado establecido.

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

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

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

Nota 5 Activo Fijo - Neto

El resumen del activo fijo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de la compañía se detalla a continuación:

		30/06/2024	31/12/2023
<u>INMUEBLES</u>			
Terrenos	US\$	113.25	113.25
Edificaciones al costo	US\$	17.22	17.22
(-) Depreciación acumulada de edificaciones	US\$	(17.22)	(17.22)
Saldo neto	US\$	113.25	113.25
<u>MUEBLES</u>			
Vehículos al costo	US\$	77.73	77.73
(-) Depreciación acumulada de vehículos	US\$	(58.51)	(52.85)
Mobiliario y equipo al costo	US\$	351.47	342.63
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	US\$	(323.20)	(311.59)
Saldo neto	US\$	47.49	55.92
Mejoras en Propiedad, planta y equipo	US\$	184.98	184.98
(-) Depreciación acumulada de Mejoras	US\$	(97.00)	(93.00)
Saldo neto	US\$	87.98	91.98
<u>INTANGIBLES</u>			
Programas Informaticos	US\$	52.29	52.29
(-) Amortizacion acumulada de Intangibles	US\$	(52.29)	(52.29)
Saldo neto	US\$	-	-

El gasto por depreciación y desvalorización del activo fijo por el semestre finalizado el 30 de junio de 2024 fue de US\$21.27 (US\$49.04 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023).

Nota 6 Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

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

Nota 7 Cuentas por Pagar

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

		30/06/2024	31/12/2023
Provisiones por pagar de empleados	US\$	103.22	10.36
Retenciones por pagar (a)	US\$	4.81	5.92
Impuestos retenidos (b)	US\$	66.24	116.44
Cuentas por pagar por servicio (c)	US\$	32.32	10.26
Provisiones por pagar (c)	US\$	12.56	9.07
Acreedores varios (c)	US\$	0.62	0.62
Totales	US\$	219.77	152.67

- a) Las retenciones por pagar comprenden el monto retenido de los sueldos mensuales de los empleados, en concepto de fondos de pensión y cuotas de seguridad social.
- b) Los impuestos retenidos comprenden las retenciones del impuesto sobre la renta del mes de junio de 2024 y diciembre de 2023, efectuadas sobre servicios de carácter permanente (empleados), servicios prestados por terceras personas sin dependencia laboral, por los intereses y rendimientos gravados del Impuesto sobre la Renta pagados por títulos valores pagados por la Casa de Corredores de Bolsa a los clientes inversionistas y que son enteradas mensualmente a la Administración Tributaria.
- c) Los gastos acumulados por pagar lo representan las cuotas patronales de seguridad social y de fondos de pensión, así como por los servicios recibidos de terceros pendientes de pago al cierre del periodo.

7-a Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas

Al 30 de junio de 2024, no se tenían cuentas por pagar a partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta ascendía a US\$50.00, y correspondían a una cuenta por pagar a SGB Fondos de Inversión, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

Nota 8 Obligaciones por operaciones Bursátiles

El saldo de obligaciones por operaciones bursátiles al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por US\$16.14 correspondía a fondos depositados por terceros en las cuentas bancarias operativas de administración de cartera y que a la fecha de los estados financieros no se tenía identificada a los depositantes de dichos fondos para efectos de aplicárselos a las cuentas individuales correspondientes.

Nota 9 Impuestos por Pagar

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

		30/06/2024	31/12/2023
Impuesto Sobre la Renta	US\$	-	85.69
IVA por pagar	US\$	16.86	3.27
Otros impuestos (Pago a Cuenta)	US\$	2.82	1.31
Total	US\$	19.68	90.27

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

Nota 10 Patrimonio Neto

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del Patrimonio Neto era la siguiente:

a) Capital Social

		30/06/2024	31/12/2023
Capital Social Mínimo	US\$	702.00	702.00
Capital Social Variable	US\$	654.00	654.00
Total	US\$	1,356.00	1,356.00

Al 30 de junio de 2024 el Capital Social está representado por 113,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$12.

A partir del 1 de mayo de 2022 el Capital Mínimo requerido para las Casas de Corredores de Bolsa que realizan Operaciones de Bolsa se fijó en US\$224.31. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la estructura de participación accionaria en el Capital Social de la sociedad quedó de la manera siguiente:

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

b) Reservas de Capital

De acuerdo con el artículo 123 del Código de Comercio, las Sociedades Anónimas deben calcular de sus utilidades netas anuales el 7% en concepto de Reserva Legal, cuyo mínimo debe ser igual a la quinta parte del Capital Social. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de la Reserva Legal era el siguiente:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
 Casa de Corredores de Bolsa
 (Sociedad Salvadoreña)
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

		30/06/2024	31/12/2023
Reserva Legal Acumulada	US\$	277.58	277.58
Total	US\$	277.58	277.58

c) Revaluaciones

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

		30/06/2024	31/12/2023
Inversiones financieras	US\$	3.67	3.69
Total	US\$	3.67	3.69

d) Resultados por aplicar

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

		30/06/2024	31/12/2023
Ganancia neta del ejercicio	US\$	175.76	431.55
Utilidad de Ejercicios Anteriores	US\$	123.60	59.30
Total	US\$	299.36	490.85

Nota 11 Contingencias

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían litigios a favor o en contra de la Casa de Corredores de Bolsa.

Nota 12 Información en Cuentas de Orden

La información contenida en las Cuentas de Orden al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

		30/06/2024	31/12/2023
Garantías Otorgadas	US\$	290.00	290.00
Otras Contingencias y Compromisos	US\$	9.12	9.12
Operaciones de Reporto Propias	US\$	45.13	26.21
Total	US\$	344.25	325.33

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

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

El monto de la garantía al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 era por US\$115.00 en Fianza y US\$175.00 correspondía a la garantía prendaria sobre títulos valores propiedad de la Casa de Corredores de Bolsa para garantizar el cumplimiento de las obligaciones derivadas de las Operaciones de Intermediación Bursátil.

El saldo de las Otras Contingencias y Compromisos por US\$9,120.29 representaba el saldo pendiente de liquidar de la línea de negocios discontinuada denominada “Administración de Cartera”. El proceso de liquidación inició en abril de 2017. La garantía otorgada para prestar servicios de Administración de Cartera fue cancelada en mayo de 2017 como resultado de la finalización de la prestación de servicios de Administración de Cartera.

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

Nota 13 Volumen de Operaciones.

Esta nota indica el volumen de Operaciones realizadas durante primer semestre del 2024 y 2023, con relación al primer semestre del año anterior, especificando su número y monto en dólares:

Tipo de operaciones	Número de Operaciones Efectuadas				Monto transado			
	30/06/2024		30/06/2023		30/06/2024		30/06/2023	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Mercado Primario	429	451	250	285	US\$ 141,595.22	US\$ 184,834.09	US\$ 85,414.14	US\$ 66,398.89
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	414	440	248	283	US\$ 109,384.22	US\$ 153,288.09	US\$ 82,861.14	US\$ 63,845.89
Accionario	15	11	2	2	US\$ 32,211.00	US\$ 31,546.00	US\$ 2,553.00	US\$ 2,553.00
Mercado Secundario	100	90	70	68	US\$ 70,034.11	US\$ 67,947.07	US\$ 63,031.36	US\$ 61,741.86
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	93	84	68	66	US\$ 69,964.11	US\$ 67,887.11	US\$ 52,974.44	US\$ 51,684.94
Accionario	7	6	2	2	US\$ 70.00	US\$ 59.96	US\$ 10,056.92	US\$ 10,056.92
Mercado Internacional	99	85	115	69	US\$ 38,535.40	US\$ 43,822.21	US\$ 28,213.30	US\$ 20,446.82
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	67	45	77	22	US\$ 30,817.07	US\$ 35,474.85	US\$ 26,357.95	US\$ 18,121.53
Accionario	32	40	38	47	US\$ 7,718.33	US\$ 8,347.36	US\$ 1,855.35	US\$ 2,325.29
Reporto	999	705	1,244	882	US\$ 332,295.09	US\$ 123,664.22	US\$ 327,645.00	US\$ 179,646.95
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	999	705	1,244	882	US\$ 332,295.09	US\$ 123,664.22	US\$ 327,645.00	US\$ 179,646.95
SITREL	145	5	111	13	US\$ 11,076.00	US\$ 170.00	US\$ 7,927.23	US\$ 326.25
Total	1,772	1,336	1,790	1,317	US\$ 593,535.82	US\$ 420,437.59	US\$ 512,231.03	US\$ 328,560.77
Público	-	-	-	-	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Privado	1,573	1,274	1,637	1,253	US\$ 542,460.49	US\$ 380,314.27	US\$ 489,838.53	US\$ 313,299.31
Accionario	54	57	42	51	US\$ 39,999.33	US\$ 39,953.32	US\$ 14,465.27	US\$ 14,935.21
SITREL	145	5	111	13	US\$ 11,076.00	US\$ 170.00	US\$ 7,927.23	US\$ 326.25

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.

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

Nota 14 Cuentas por Cobrar por Operaciones Bursátiles

Las operaciones de intermediación realizadas por la casa, pendientes de liquidar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

		30/06/2024	31/12/2023
<u>Operaciones de Reporto</u>			
Operaciones de Compra	US\$	39,605.44	21,921.31
Operaciones de Venta	US\$	14,169.16	7,829.10
Subtotal	US\$	53,774.60	29,750.41
<u>Operaciones Internacionales</u>			
Intermediarios del exterior	US\$	3,379.69	45.24
Subtotal	US\$	3,379.69	45.24
Totales	US\$	57,154.29	29,795.65

Nota 15 Valores por Recibir

El saldo de esta cuenta representaba el valor de los títulos que garantizaban las operaciones de compra y de venta intermediadas por la Casa de Corredores de Bolsa que quedaron vigentes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, y se conformaba de la siguiente manera:

		30/06/2024		31/12/2023
Inversionistas (Por operaciones de compra)	US\$	34,274.16	US\$	26,726.25
CEDEVAL (por operaciones de venta)	US\$	17,708.66	US\$	9,839.82
Intermediarios del Exterior	US\$	3,379.43	US\$	106.88
Totales	US\$	55,362.25	US\$	36,672.95

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

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

Nota 16 Valores Recibidos para Custodia y Cobro

El saldo de esta cuenta representaba el valor nominal de los títulos recibidos por la Casa de Corredores de Bolsa para ser trasladados a custodia a la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., por cuenta de los clientes Inversionistas. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

	30/06/2024		31/12/2023	
Títulos de Clientes Particulares	US\$	520,904.05	US\$	469,657.98
Bancos y Financieras	US\$	971,251.38	US\$	959,011.61
Fondos de Inversion	US\$	25,040.00	US\$	24,020.59
Total	US\$	1,517,195.43	US\$	1,452,690.18

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición de la Cartera de Inversiones en Administración de Cartera por emisor era la siguiente:

Plan Rentable Individual SAB-PRI

Emisor	Valor Invertido		Valor Reportado		Valor Disponible	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Banco Agrícola, S.A.	US\$ 1.57	US\$ 1.52	US\$ -	US\$ -	US\$ 1.57	US\$ 1.52
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ 0.01	US\$ 0.01	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.01	US\$ 0.01
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
TOTAL	US\$ 1.58	US\$ 1.53	US\$ -	US\$ -	US\$ 1.58	US\$ 1.53

Plan Rentable Corporativo SAB-PRC

Emisor	Valor Invertido		Valor Reportado		Valor Disponible	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Banco Agrícola, S.A.	US\$ 0.19	US\$ 0.16	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.19	US\$ 0.16
Banco Cuscatlan de El Salvador, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Banco Promerica, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ -
TOTAL	US\$ 0.19	US\$ 0.16	US\$ -	US\$ -	US\$ 0.19	US\$ 0.16

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

Plan Rentable Individual (SAB-PRI)

Tipo de Instrumento	Valor Invertido	
	30/06/2024	31/12/2023
Cuenta de Ahorro	US\$ 1.57	US\$ 1.52
Cuenta Corriente	US\$ 0.01	US\$ 0.01
Total	US\$ 1.58	US\$ 1.53

Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.
Casa de Corredores de Bolsa
(Sociedad Salvadoreña)
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles dólares de Estados Unidos de América)

Plan Rentable Corporativo (SAB-PRC)			
Tipo de Instrumento	Valor Invertido		
	30/06/2024		31/12/2023
Cuenta de Ahorro	US\$	0.02	US\$ 0.02
Cuenta Corriente	US\$	0.17	US\$ 0.14
TOTAL	US\$	0.19	US\$ 0.16

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los portafolios de Administración de Cartera ya no tenían inversiones por encontrarse en proceso de liquidación tal como se explica en nota 18 C).

Nota 18 Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

a) Distribución de Utilidades.

La Junta de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2024, acordó distribuir dividendos por la suma de US\$367.25 a razón de US\$3.25 por acción. La distribución de las utilidades provino de las utilidades del ejercicio 2023. El monto distribuido en el año 2023 fue de US\$127.69 equivalente a US\$1.13 por acción.

b) Junta Directiva

Al 30 de junio de 2024, la Junta Directiva de la Sociedad SGB estaba conformada por los siguientes miembros:

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

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

c) Liquidación de los Portafolios de Administración de Cartera

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Fondos de Inversión (D.L. No. 776 del 21 de agosto de 2014, D.O. No. 173, Tomo No. 404 del 19 de septiembre de 2014), con fecha 12 de octubre de 2016 SGB inició la ejecución del plan de liquidación de los portafolios de Administración de Cartera denominados “Plan Rentable Individual” y “Plan Rentable Corporativo”; dicho proceso finalizó el 12 de abril de 2017 con las publicaciones en dos periódicos de circulación nacional, de los nombres de los inversionistas que a esa fecha no habían liquidado sus cuentas individuales de Administración de Cartera.

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

De conformidad al artículo 129 de la Ley de Fondos de Inversión, el plazo para liquidar los saldos pendientes a favor de los inversionistas es de 10 años contados a partir de la fecha de las publicaciones respectivas en los periódicos de circulación nacional; transcurrido ese plazo los montos que no hayan sido liquidados pasaran a favor del Estado, a través de Dirección General de Tesorería del Ministerio de Hacienda.

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

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

1. Los Estados Financieros Básicos para las Casas de Corredores de Bolsa incluyen los Estados de Operaciones Bursátiles y Estado de Operaciones de Administración de Cartera; los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, de Flujos de Efectivo y sus respectivas notas.
2. Los Estados Financieros divulgan el volumen de las transacciones bursátiles de compra y de venta, las cuales están relacionados con riesgos y beneficios asumidos por terceros; las NIIF requieren que los estados financieros divulguen información de las transacciones asociadas con riesgos y beneficios asumidos directamente por la Casa de Corredores de Bolsa.
3. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
4. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reporto) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar o por pagar.
5. El Estado de Resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas, las NIIF establecen que los movimientos en el patrimonio se presenten en el estado de cambios en el patrimonio.