



SGB FONDO DE INVERSIÓN S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

La Reserva Legal calculada para el ejercicio 2015 fue de U.S. \$0.29

c) Resultados por aplicar

El saldo de esta cuenta corresponde a los resultados netos obtenidos durante el primer semestre del año 2016 y del año finalizado el 31 de diciembre de 2015:

	30/06/2016	31/12/2015
Resultados netos del periodo	(8.63)	1.34
Resultados de ejercicios anteriores	1.34	-
Total	(7.29)	1.34

Nota 16 Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2016 no existían activos y pasivos contingentes a nombre de la Gestora.

Nota 17 Fondos de Inversión Administrados

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado. Pero a la fecha de los estados financieros, la Gestora aun no administra Fondos de Inversión.

Nota 18 Garantías Otorgadas

La Gestora no tenía garantías otorgadas al 30 de junio de 2016.

Nota 19 Ingresos por Servicios de Administración

No se reportaban ingresos en concepto de Servicios de Administración de Fondos, debido a que la Gestora no administraba ningún fondo al 30 de junio de 2016.

Nota 20 Ingresos por Comercialización de Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Al 30 de junio de 2016 no se tenían ingresos por comercialización de Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

Nota 21 Gastos por Comercialización de Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2016 la Gestora no reportó gastos por comercialización de Fondos de Inversión.

Nota 22 Gastos Generales de Administración y Personal

Los gastos incurridos en el ejercicio de 2016 fueron los siguientes:

	30/06/2016	31/12/2015
Gastos de Comercialización	-	-
Gastos de Personal	19.79	-
Otros Gastos de personal y Directorio	0.06	-
Consumo de Materiales	0.39	-
Servicios Públicos e Impuestos	0.48	-
Mercadeo	0.13	-
Honorarios Profesionales y Otros	1.07	-
Total	21.92	-

Nota 23. Intereses, Ganancias y/o Pérdidas Netas en Inversiones Financieras Propias

Los Ingresos devengados en concepto de Intereses al 30 de junio del 2016 y 2015 eran los siguientes:

	30/06/2016	31/12/2015
Ingresos Gravados con ISR	2.21	-
Ingresos Exentos de ISR	2.31	-
Ingresos por Intereses	8.76	-
Otros Ingresos Financieros	0.01	-
Total	13.29	-

Nota 24 Partes Relacionadas

Al 30 de junio de 2016 no hubo ningún movimiento en partes relacionadas.

Nota 25 Información Sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio del 2016 los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran custodiados en la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V., y se detallan a continuación:

	30/06/2016
Depósitos a Plazo Fijo	340.00
Papel Bursátil	100.00
Letras	10.00
Total	540.00

Nota 26 Litigios Pendientes

Al 30 de junio del 2016, no existen litigios pendientes a favor o en contra de la Gestora, ni se tenía conocimiento sobre procesos administrativos sancionatorios.

Nota 27 Sanciones

Al 30 de junio de 2016 la Gestora de Fondos de Inversión, no tenía sanciones.

Nota 28 Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

No se tiene discrepancias a la fecha del cierre entre las NIIF y las normas Contables emitidas por el ente regulador.

Nota 29 Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa

Al 30 de junio de 2016 no se reportó nada al respecto.

Nota 30 Operaciones de Comercialización de Cuotas de Participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora no reportaba cuotas de participación a la fecha.

Nota 31 Tercerización de Servicios

La Gestora ha contratado los Servicios de Outsourcing con la Casa de Corredora de Bolsa, Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V.; dicha entidad posee los conocimientos y experiencia en la parte operativa del mercado de valores, cuenta con todo el equipo especializado en recursos humanos y tecnológicos, los Servicios contratados por la Gestora son los siguientes: Riesgo, Servicio en Informática, Auditoría Interna; Operaciones, Administrativas y la comercialización de las cuotas de participación de los fondos de inversión que la Gestora Administra. Los contratos de prestación de servicios han sido autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Nota 32. Hechos relevantes

a) Junta Directiva

La Junta Directiva de la Gestora se encuentra conformada por los siguientes miembros:

Presidente : Rolando Arturo Duarte Schiageter
 Vicepresidente : Rolando Arturo Duarte Schiageter
 Secretario : José Roberto Duarte Schiageter
 Secretario : Francisco Javier Enrique Duarte

Director Suplente : Carlos Eduardo Orfate Maysorndt
 Director Suplente : Juan Héctor Vidal Guerra
 Director Suplente : Mauricio Guardado Rodríguez

La Junta Directiva durará en sus funciones tres años. La credencial de Junta Directiva fue inscrita en el Registro de Comercio el 16 de julio de 2015.

Lic. FRANCISCO ANTONIO RIVERA RIVAS
 CPA y CPC REG. No. 113

Cuentas: Mtro. 2000
 Local: C-12, 47 Av. Norte,
 San Salvador, El Salvador
 e-mail: frivera@rival.com
 Teléfono: (503) 2260-0979
 Teléfono: (503) 2260-0988
 2260-4893
 Celular: (503) 7899-1863

INFORME INTERMEDIO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores de la Junta Directiva y Accionistas
 SGB, FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.,
 GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN.

He examinado el Balance General intermedio de SGB, FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, al 30 de junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo todos al semestre terminado al 30 de junio 2016 y 30 de junio de 2015 respectivamente. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

Una revisión de la información Financiera consiste principalmente en obtener un conocimiento sobre los procedimientos seguidos por la Administración para preparar su información intermedia, aplicando procedimientos de análisis sustantivos, los datos financieros e indagaciones con el personal responsable de los asuntos contables operativos y financieros. Dicha revisión es sustancialmente menor en alcance por las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros tomados en conjunto; por lo tanto no expreso tal opinión.

Basado en mi revisión intermedia, no llegaron a mi atención asuntos que requieran que se efectúen modificaciones importantes a los Estados Financieros adjuntos, para que estén de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con las Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Valores hoy Superintendencia del Sistema Financiero.

San Salvador 28 de Julio de 2016

Lic. Francisco Antonio Rivera Rivas
 Auditor Externo Reg. No. 113

AUDITORIA EXTERNA, DICTAMEN FISCAL, ASESORIA TRIBUTARIA, CONSULTORÍA ADMINISTRATIVA, ORGANIZACIÓN DE EMPRESAS