

**VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera**  
**(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Citibank El Salvador, S.A.)**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
**(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)**

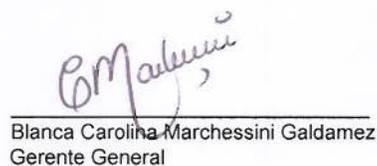
11	<b>ACTIVO</b>		
	<b>CORRIENTE</b>		<b>4,961,457.62</b>
111	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,330,480.77	
112	DISPONIBLE RESTRINGIDO	595,909.59	
113	INVERSIONES TEMPORALES	-	
114	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3,586.51	
115	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS	3,257.12	
116	RENDIMIENTOS POR COBRAR	1,055.63	
117	IMPUESTOS	26,435.46	
118	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	732.54	
		<hr/>	
12	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>401,053.55</b>
120	INMUEBLES	380,620.14	
121	MUEBLES	255.16	
123	INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	16,864.00	
126	ACTIVOS INTANGIBLES	3,314.25	
		<hr/>	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>5,362,511.17</u></b>
21	<b>CORRIENTE</b>		<b>66,334.79</b>
212	OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSATILES	-	
213	CUENTAS POR PAGAR	39,996.88	
214	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	
215	IMPUESTOS POR PAGAR PROPIOS	26,337.91	
22	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>
223	INGRESOS DIFERIDOS	-	
	<b>PATRIMONIO</b>		
	<b>CAPITAL</b>		<b>4,127,340.00</b>
310	CAPITAL SOCIAL	4,127,340.00	
	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		<b>780,795.37</b>
320	RESERVAS DE CAPITAL	780,795.37	
33	REVALUACIONES		0.00
34	<b>RESULTADOS</b>		<b>388,041.01</b>
340	RESULTADOS ACUMULADOS	355,187.71	
341	RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	32,853.30	
		<hr/>	
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b><u>5,362,511.17</u></b>

**VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera**  
**(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Citibank El Salvador, S.A.)**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
**(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)**

61	<b>CUENTAS CONTINGENTES DE COMPROMISO DEUDORAS</b>		<b>604,247.46</b>
610	GARANTIAS OTORGADAS	595,909.59	
612	VAL. DE EMIS. EXISTENCIA XNEGOCIAR	-	
613	OTRAS CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	8,337.87	
62	<b>CUENTAS DE CONTROL DEUDORAS</b>		<b>612,773.59</b>
620	VALORES Y BIENES PROPIOS EN CUSTODIA	16,864.00	
621	VALORES Y BIENES PROPIOS CEDIDOS EN GARANTIA	595,909.59	
<b>TOTAL</b>			<b><u>1,217,021.05</u></b>

71	<b>CONTINGENTES DE COMPROMISO Y CONTROL ACREEDORAS</b>		<b>604,247.46</b>
710	RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS OTORGADAS	595,909.59	
713	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CONTINGENCIAS Y COMPROMI	8,337.87	
72	<b>CUENTAS DE CONTROL DEUDORAS</b>		<b>612,773.59</b>
720	CONTRACUENTA VALORES Y BIENES PROPIOS EN CUSTODIA	16,864.00	
721	CONTRACUENTA VALORES Y BIENES PROPIOS CON GARANTIA	595,909.59	
<b>TOTAL</b>			<b><u>1,217,021.05</u></b>

  
 Gerardo Emilio Kuri Nosthas  
 Representante Legal

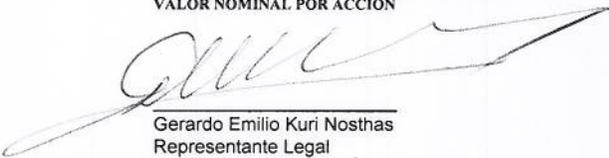
  
 Blanca Carolina Marchessini Galdamez  
 Gerente General

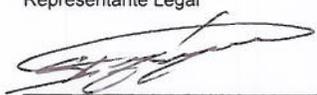
  
 Shearlene Verónica Márquez Lainez  
 Contador

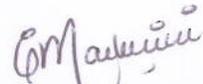


**VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera**  
**(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Citibank de El Salvador, S.A.)**  
**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO**  
**PERIODO DEL 1 o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
**(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)**

5	<b>INGRESOS</b>		
51	<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>239,125.44</b>
510	INGRESOS POR SERVICIOS BURSATILES	155,696.04	
512	INGRESOS DIVERSOS	83,429.40	
41	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>202,986.89</b>
410	GASTOS DE OPERACIÓN DE SERVICIOS BURSATILES	136,385.61	
411	GASTOS DE OPERACION POR SERV. DE ADMON. DE CARTERA	0.24	
412	G.TOS.GRALES DE ADMON.Y PERSONAL DE OP. BURSATILES	60,390.38	
413	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO POR OPER	6,210.66	
	<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		<b>36,138.55</b>
	<b>MAS</b>		
52	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>2,639.85</b>
521	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	7.77	
522	INGRESOS POR CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2,632.08	
	<b>RESULTADOS ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS</b>		<b>38,778.40</b>
42	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-</b>
421	GASTOS DE OPERACIONES POR INVERSIONES PROPIAS	-	
422	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	
425	OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	
	<b>RESULTADOS DESPUES DE INTERESES Y ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>38,778.40</b>
44	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>10,178.53</b>
440	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	10,178.53	
	<b>RESULTADOS DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b>28,599.87</b>
53	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>5,051.84</b>
530	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5,051.84	
43	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>798.41</b>
430	GASTOS EXTRAORDINARIOS	798.41	
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>32,853.30</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) RETENIDAS AL PRINCIPIAR EL AÑO</b>		<b>355,187.71</b>
	<b>MENOS</b>		
	CAPITALIZACION		-
	RESERVA LEGAL		-
	<b>TOTAL DE UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO</b>		<b>388,041.01</b>
	<b>DETERMINACION DE UTILIDADES POR ACCION</b>		
	UTILIDAD DE EJERCICIO Y ANTES DE IMPUESTOS		0.009
	UTILIDAD DE EJERCICIO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS		0.009
	UTILIDAD DESPUES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS		0.008
	Nº DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION		4,127,340
	<b>VALOR NOMINAL POR ACCION</b>		<b>1.00</b>

  
 Gerardo Emilio Kuri Nosthas  
 Representante Legal

  
 Shearlene Verónica Márquez Láinez  
 Contador

  
 Blanca Carolina Marchessini Galdamez  
 Gerente General



**VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera**  
**(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Citibank El Salvador, S.A.)**  
**ESTADO DE OPERACIONES BURSATILES AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
**(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)**

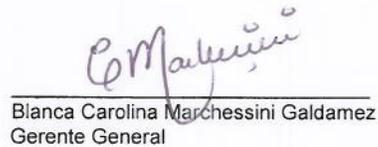
81	CUENTAS DEUDORAS POR EFECTIVO Y DERECHOS POR SERVICIOS		210,498,829.29
811	BANCOS	1,816.86	
812	CUENTAS POR COBRAR	50,337,760.16	
813	VALORES POR RECIBIR	-	
816	VALORES RECIBIDOS PARA CUSTODIA Y COBRO	160,159,252.27	
817	OPERACIONES DEUDORAS CON BANCOS	-	

<b>TOTAL DE CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS BURSATILES</b>		<b>210,498,829.29</b>
---	--	-----------------------

91	OBLIGACIONES POR FONDOS RECIBIDOS DE CLIENTES		210,498,829.29
910	OBLIGACIONES POR FONDOS RECIBIDOS DE CLIENTES	1,814.21	
911	CUENTAS POR PAGAR	50,337,762.81	
913	VALORES POR ENTREGAR	-	
914	CONTROL DE VALORES RECIBIDOS PARA CUSTODIA	160,159,252.27	
915	OPERACIONES ACREEDORAS CON BANCOS	-	

<b>TOTAL DE CUENTAS ACREEDORAS POR SERVICIOS BURSATILES</b>		<b>210,498,829.29</b>
---	--	-----------------------

  
 Gerardo Emilio Kuri Nosthas  
 Representante Legal

  
 Blanca Carolina Marchessini Galdamez  
 Gerente General

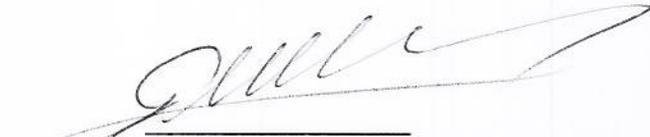
  
 Shearlene Verónica Márquez Láinez  
 Contador

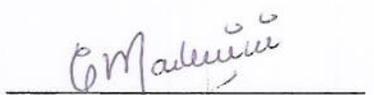


**VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera**  
**(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Banco Citibank El Salvador, S.A.)**  
**ESTADO DE ADMINISTRACION DE CARTERA AL 30 DE JUNIO DE 2016**  
**(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)**

82	CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE CARTERA		\$ 1,995,618.12
821	CUENTAS BANCARIAS - ADMINISTRACION DE CARTERA	1,995,618.12	
TOTAL DE CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS BURSATILES			<u>\$ 1,995,618.12</u>

92	CUENTAS AREEDORAS POR OBLIGACIONES POR SERVICIOS EN ADMINIST RACION DE CARTERA		\$ 1,995,618.12
921	OBLIGACIONES POR ADMON DE CARTERA	1,995,618.12	
9210	OBLIGACIONES POR ADMON. DE CARTERA P-01	328,128.77	
9211	PORTAFOLIO MAS PN	53,156.18	
9212	OBLIGACIONES POR ADMON. DE CARTERA P-03	34,146.33	
9213	PORTAFOLIO INVERSION A PLAZO	5,545.36	
9214	PORTAFOLIO PRO RETIRO	442,457.08	
9216	OBLIGACIONES POR ADMON. DE CARTERA P-10	1,132,116.89	
9217	OBLIGACIONES POR ADMON. DE CARTERA P-08	56.58	
9218	OBLIGACIONES POR ADMON. DE CARTERA P-09	10.93	
TOTAL DE CUENTAS ACREEDORAS POR SERVICIOS BURSATILES			<u>\$ 1,995,618.12</u>

  
 Gerardo Emilio Kuri Nosthas  
 Representante Legal

  
 Blanca Carolina Marchessini Galdamez  
 Gerente General

  
 Shearlene Verónica Márquez Lainez  
 Contador

