

**VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Balance General al 31 de Agosto de 2019**  
**En Dolares**

|           |                                                             |            |                      |
|-----------|-------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>1</b>  | <b>Activo</b>                                               |            |                      |
| <b>11</b> | <b>Activo Corriente</b>                                     |            | <b>279,596.45</b>    |
| 110       | Efectivo y sus equivalentes                                 | -          |                      |
| 111       | Bancos y otras instituciones financieras                    | 137,446.52 |                      |
| 112       | Disponible restringido                                      | 6,226.39   |                      |
| 113       | Inversiones financieras                                     | 112,759.32 |                      |
| 114       | Cuentas y documentos por cobrar                             | 11,670.51  |                      |
| 116       | Rendimientos por cobrar                                     | 6,921.61   |                      |
| 117       | Impuestos                                                   | 1,757.76   |                      |
| 118       | Gastos pagados por anticipado                               | 2,814.34   |                      |
| <b>12</b> | <b>Activos no corriente</b>                                 |            | <b>243,233.58</b>    |
| 123       | Inversiones Financieras a largo plazo                       | 131,399.90 |                      |
| 126       | Activos intangibles                                         | 111,833.68 |                      |
|           | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                         |            | <b>522,830.03</b>    |
| <b>2</b>  | <b>Pasivo</b>                                               |            |                      |
| <b>21</b> | <b>Pasivo corriente</b>                                     |            | <b>157,956.10</b>    |
| 213       | Cuentas por pagar                                           | 55,281.45  |                      |
| 214       | Cuentas por pagar relacionadas                              | 100,000.00 |                      |
| 215       | Impuestos por pagar propios                                 | 2,674.65   |                      |
| <b>22</b> | <b>Pasivo no corriente</b>                                  |            | <b>-</b>             |
|           | <b>Total pasivo</b>                                         |            | <b>157,956.10</b>    |
| <b>3</b>  | <b>Patrimonio</b>                                           |            |                      |
| <b>31</b> | <b>Capital</b>                                              |            | <b>260,000.00</b>    |
| 310       | Capital social                                              | 260,000.00 |                      |
| <b>32</b> | <b>Reservas de capital</b>                                  |            | <b>43,865.89</b>     |
| 320       | Reservas de capital                                         | 43,865.89  |                      |
| <b>33</b> | <b>Revaluaciones</b>                                        |            | <b>7,791.00</b>      |
| 332       | Revaluaciones de inversiones                                | 7,791.00   |                      |
| <b>34</b> | <b>Resultados</b>                                           |            | <b>53,217.04</b>     |
| 340       | Resultados acumulados de ejercicios anteriores              | 46,308.91  |                      |
| 341       | Resultados del presente ejercicio                           | 6,908.13   |                      |
| <b>35</b> | <b>Patrimonio Restringido</b>                               |            | <b>-</b>             |
| <b>36</b> | <b>Opciones sobre pagos basados en acciones</b>             |            | <b>-</b>             |
|           | <b>Total pasivo mas patrimonio</b>                          |            | <b>522,830.03</b>    |
|           |                                                             |            | <b>-</b>             |
|           | <b>Cuentas contingentes de compromiso y control propias</b> |            |                      |
| <b>6</b>  | <b>contingentes de compromiso y control propias</b>         |            |                      |
| <b>61</b> | <b>Cuentas contingentes de compromiso</b>                   |            | <b>120,000.00</b>    |
| 610       | Garantias otorgadas                                         | 120,000.00 |                      |
| <b>62</b> | <b>Cuentas de control</b>                                   |            | <b>388,508.10</b>    |
| 620       | Valores y bienes propios en custodia                        | 142,400.00 |                      |
| 621       | Valores y bienes propios cedidos en garantia                | 120,000.00 |                      |
| 624       | Cuentas de control diversas                                 | 126,108.10 |                      |
|           | <b>Total</b>                                                |            | <b>\$ 508,508.10</b> |
| <b>7</b>  | <b>Contingentes de compromiso y control propias</b>         |            |                      |
| <b>71</b> | <b>Cuentas contingentes y de compromiso acreedoras</b>      |            | <b>120,000.00</b>    |
| 710       | Responsabilidad por garantias otorgadas                     | 120,000.00 |                      |
| <b>72</b> | <b>Cuentas de control acreedoras</b>                        |            | <b>388,508.10</b>    |
| 720       | Contracuenta valores y bienes propios en custodia           | 142,400.00 |                      |
| 721       | Contracuenta valores y bienes propios cedidos en garantia   | 120,000.00 |                      |
| 724       | Contracuenta de cuentas de control diversas                 | 126,108.10 |                      |
|           | <b>Total</b>                                                |            | <b>508,508.10</b>    |
|           |                                                             |            | <b>-</b>             |

**VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Estado de resultados del 01 de Enero al 31 de Agosto de 2019**  
**En Dolares**

|     |                                                                              | MENSUAL          | ACUMULADO         |
|-----|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 5   | <b>Ingresos</b>                                                              |                  |                   |
| 51  | <b>Ingresos de Operación</b>                                                 |                  |                   |
| 510 | Ingresos por servicios bursátiles                                            | 11,958.35        | 67,295.59         |
| 512 | Ingresos diversos                                                            | 4,903.72         | 29,991.68         |
|     | <b>TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                                        | <b>16,862.07</b> | <b>97,287.27</b>  |
| 4   | <b>Gastos</b>                                                                |                  |                   |
| 41  | <b>Gastos de Operacion</b>                                                   |                  |                   |
| 410 | Gastos de operación de servicios bursátiles                                  | 0.00             | 0.00              |
| 412 | Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles.  | 9,519.97         | 94,101.86         |
| 413 | Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes | 1,051.16         | 8,409.28          |
| 414 | Gastos por depreciación de propiedad planta y equipo imputado a cartera      | 0.00             | 0.00              |
| 415 | Desvalorización de activos de largo plazo poseidos para la venta             | 0.00             | 0.00              |
|     | <b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>                                               | <b>10,571.13</b> | <b>102,511.14</b> |
|     |                                                                              | 6,290.94         | (5,223.87)        |
|     | <b>MAS</b>                                                                   |                  |                   |
| 52  | <b>Ingresos Financieros</b>                                                  |                  |                   |
| 521 | Ingresos por inversiones financieras                                         | 1,271.77         | 15,062.03         |
| 522 | Ingresos por cuentas y documentos por cobrar                                 | 0.00             | 0.00              |
| 523 | RRecuperación de activos financieros                                         | 0.00             | 0.00              |
| 524 | Otros ingresos financieros                                                   | 0.00             | 0.00              |
|     | <b>RESULTADOS ANTES DE INTS. E IMPUESTOS</b>                                 | <b>1,271.77</b>  | <b>15,062.03</b>  |
|     |                                                                              | <b>7,562.71</b>  | <b>9,838.16</b>   |
| 42  | <b>Gastos Financieros</b>                                                    |                  |                   |
| 420 | Gastos de operaciones por cambio de moneda extranjera                        | 0.00             | 0.00              |
| 421 | Gastos de operación por inversiones propias                                  | 0.00             | 0.00              |
| 422 | Gastos por obligaciones con instituciones financieras                        | 0.00             | 0.00              |
| 423 | Gastos por cuentas y documentos por pagar                                    | 0.00             | 0.00              |
| 424 | Gastos por bienes recibidos en arrendamiento financiero                      | 0.00             | 0.00              |
| 425 | Otros gastos financieros                                                     | 0.00             | 0.00              |
| 426 | Provisiones para incobrabilidad y desvalorizacion de inversiones             | 0.00             | 0.00              |
| 427 | Pérdidas en venta de activos                                                 | 0.00             | 0.00              |
|     | <b>RESULTADOS DE INTS. Y ANTES DE IMPUESTOS</b>                              | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>       |
|     |                                                                              | <b>7,562.71</b>  | <b>9,838.16</b>   |
| 44  | <b>Impuesto Sobre la Renta</b>                                               |                  |                   |
| 440 | Impuesto sobre la renta                                                      | 1,650.01         | 2,930.03          |
|     |                                                                              | 1,650.01         | 2,930.03          |
|     | <b>RESULTADOS DEL PERÍODO</b>                                                | <b>5,912.70</b>  | <b>6,908.13</b>   |