

**VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Balance General al 30 de Noviembre de 2019**  
**En Dolares**

|                                                             |                                                           |            |                      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>1</b>                                                    | <b>Activo</b>                                             |            |                      |
| <b>11</b>                                                   | <b>Activo Corriente</b>                                   |            | <b>325,312.72</b>    |
| 110                                                         | Efectivo y sus equivalentes                               | -          |                      |
| 111                                                         | Bancos y otras instituciones financieras                  | 184,655.90 |                      |
| 112                                                         | Disponible restringido                                    | 66,226.39  |                      |
| 113                                                         | Inversiones financieras                                   | 56,255.49  |                      |
| 114                                                         | Cuentas y documentos por cobrar                           | 1,085.20   |                      |
| 116                                                         | Rendimientos por cobrar                                   | 7,113.66   |                      |
| 117                                                         | Impuestos                                                 | 3,647.33   |                      |
| 118                                                         | Gastos pagados por anticipado                             | 6,328.75   |                      |
| <b>12</b>                                                   | <b>Activos no corriente</b>                               |            | <b>240,947.10</b>    |
| 123                                                         | Inversiones Financieras a largo plazo                     | 132,266.90 |                      |
| 126                                                         | Activos intangibles                                       | 108,680.20 |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                         |                                                           |            | <b>566,259.82</b>    |
| <b>2</b>                                                    | <b>Pasivo</b>                                             |            |                      |
| <b>21</b>                                                   | <b>Pasivo corriente</b>                                   |            | <b>169,450.35</b>    |
| 213                                                         | Cuentas por pagar                                         | 56,184.76  |                      |
| 214                                                         | Cuentas por pagar relacionadas                            | 100,000.00 |                      |
| 215                                                         | Impuestos por pagar propios                               | 13,265.59  |                      |
| <b>22</b>                                                   | <b>Pasivo no corriente</b>                                |            | <b>-</b>             |
| <b>Total pasivo</b>                                         |                                                           |            | <b>169,450.35</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>8,658.00</b>      |
| 332                                                         | Revaluaciones de inversiones                              | 8,658.00   |                      |
| <b>34</b>                                                   | <b>Resultados</b>                                         |            | <b>84,285.58</b>     |
| 340                                                         | Resultados acumulados de ejercicios anteriores            | 46,308.91  |                      |
| 341                                                         | Resultados del presente ejercicio                         | 37,976.67  |                      |
| <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>566,259.82</b>    |
| <b>Cuentas contingentes de compromiso y control propias</b> |                                                           |            | <b>-</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>328,508.10</b>    |
| 620                                                         | Valores y bienes propios en custodia                      | 142,400.00 |                      |
| 621                                                         | Valores y bienes propios cedidos en garantia              | 60,000.00  |                      |
| 624                                                         | Cuentas de control diversas                               | 126,108.10 |                      |
| <b>Total</b>                                                |                                                           |            | <b>\$ 448,508.10</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>328,508.10</b>    |
| 720                                                         | Contracuenta valores y bienes propios en custodia         | 142,400.00 |                      |
| 721                                                         | Contracuenta valores y bienes propios cedidos en garantia | 60,000.00  |                      |
| 724                                                         | Contracuenta de cuentas de control diversas               | 126,108.10 |                      |
| <b>Total</b>                                                |                                                           |            | <b>448,508.10</b>    |

-

**VALORES DAVIVIENDA EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**  
**Estado de resultados del 01 de Enero al 30 de Noviembre de 2019**  
**En Dolares**

|     |                                                                              | MENSUAL           | ACUMULADO         |
|-----|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 5   | <b>Ingresos</b>                                                              |                   |                   |
| 51  | <b>Ingresos de Operación</b>                                                 |                   |                   |
| 510 | Ingresos por servicios bursátiles                                            | 44.90             | 132,001.67        |
| 512 | Ingresos diversos                                                            | 4,810.02          | 40,435.88         |
|     | <b>TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                                        | <b>4,854.92</b>   | <b>172,437.55</b> |
| 4   | <b>Gastos</b>                                                                |                   |                   |
| 41  | <b>Gastos de Operación</b>                                                   |                   |                   |
| 410 | Gastos de operación de servicios bursátiles                                  | 0.00              | 0.00              |
| 412 | Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles.  | 11,339.33         | 128,304.09        |
| 413 | Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes | 1,051.16          | 11,562.76         |
| 414 | Gastos por depreciación de propiedad planta y equipo imputado a cartera      | 0.00              | 0.00              |
| 415 | Desvalorización de activos de largo plazo poseídos para la venta             | 0.00              | 0.00              |
|     |                                                                              | <b>12,390.49</b>  | <b>139,866.85</b> |
|     | <b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>                                               | <b>(7,535.57)</b> | <b>32,570.70</b>  |
|     | <b>MAS</b>                                                                   |                   |                   |
| 52  | <b>Ingresos Financieros</b>                                                  |                   |                   |
| 521 | Ingresos por inversiones financieras                                         | 1,144.68          | 18,750.25         |
| 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>1,144.68</b>   | <b>18,750.25</b>  |
|     | <b>RESULTADOS ANTES DE INTS. E IMPUESTOS</b>                                 | <b>(6,390.89)</b> | <b>51,320.95</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 desvalorización de inversiones             | 0.00              | 0.00              |
| 427 | Pérdidas en venta de activos                                                 | 0.00              | 0.00              |
|     |                                                                              | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
|     | <b>RESULTADOS DE INTS. Y ANTES DE IMPUESTOS</b>                              | <b>(6,390.89)</b> | <b>51,320.95</b>  |
| 44  | <b>Impuesto Sobre la Renta</b>                                               |                   |                   |
| 440 | Impuesto sobre la renta                                                      | (1,706.15)        | 13,344.28         |
|     |                                                                              | <b>(1,706.15)</b> | <b>13,344.28</b>  |
|     | <b>RESULTADOS DEL PERÍODO</b>                                                | <b>(4,684.74)</b> | <b>37,976.67</b>  |



