

VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Balance General Intermedio

Al 30 de junio de 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2019 (Auditado)

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Activo			
Activo corriente:			
Bancos y otras instituciones financieras	4,12	5,246,420.03	2,244,971.38
Disponible restringido	4,10	5,125,734.14	2,124,799.33
Cuentas y documentos por cobrar		114,286.00	114,286.00
Impuestos		4,057.97	2,034.81
		<u>2,341.92</u>	<u>3,851.24</u>
Activo no corriente:			
Inversiones financieras a largo plazo	5	16,864.00	16,864.00
		<u>16,864.00</u>	<u>16,864.00</u>
Total activos		<u>5,263,284.03</u>	<u>2,261,835.38</u>
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones por operaciones bursátiles		3,007,206.50	12,894.72
Cuentas por pagar	15	2,516.57	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	12	2,306.74	9,483.47
Impuestos por pagar propios		3,000,000.00	0.00
		<u>2,383.19</u>	<u>3,411.25</u>
Total pasivo		<u>3,007,206.50</u>	<u>12,894.72</u>
Patrimonio:			
Capital:	13	2,256,077.53	2,248,940.66
Capital social		<u>1,254,200.00</u>	<u>1,254,200.00</u>
		1,254,200.00	1,254,200.00
Reservas de capital:		817,162.58	817,162.58
Reserva legal		<u>817,162.58</u>	<u>817,162.58</u>
Resultados:		184,714.95	177,578.08
Resultados acumulados		<u>177,578.08</u>	<u>166,543.03</u>
Resultados del período		7,136.87	11,035.05
Total pasivo más patrimonio		<u>5,263,284.03</u>	<u>2,261,835.38</u>
Cuentas contingentes de compromiso y control propias			
Cuentas contingentes de compromiso deudoras:		122,572.98	122,572.98
Garantías otorgadas		<u>114,286.00</u>	<u>114,286.00</u>
Otras contingencias y compromisos		8,286.98	8,286.98
Cuentas de control:			
Valores y bienes propios en custodia		131,150.00	131,150.00
Valores y bienes cedidos en garantía	10	<u>16,864.00</u>	<u>16,864.00</u>
Total		<u>114,286.00</u>	<u>114,286.00</u>
		<u>253,722.98</u>	<u>253,722.98</u>
Contingentes y de compromisos acreedoras			
Cuentas contingentes y de compromisos acreedoras		122,572.98	122,572.98
Responsabilidad por garantías otorgadas		<u>114,286.00</u>	<u>114,286.00</u>
Responsabilidad por otras contingencias y compromisos		8,286.98	8,286.98
Cuentas de control acreedoras:			
Contra cuenta valores y bienes propios en custodia		131,150.00	131,150.00
Contra cuenta valores y bienes propios cedidos en garantía	10	<u>16,864.00</u>	<u>16,864.00</u>
Total		<u>114,286.00</u>	<u>114,286.00</u>
		<u>253,722.98</u>	<u>253,722.98</u>

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.

José Eduardo Luna Roshardt
Representante legal



Shearlene Verónica Márquez Lainez
Contador



Andrés Francisco Pineda Rodríguez
Gerente General



KPMG, S.A.
Auditores externos, inscripción No 422
Cifras cotizadas con registros contables auxiliares.



VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Resultados Intermedios
 (No auditados)

Por los períodos de 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América, excepto por datos por acción)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos:			
Ingresos de operación:		47,206.38	67,209.34
Ingresos por servicios bursátiles e inversiones		31,429.60	54,003.76
Ingresos diversos		15,776.78	13,205.58
Egresos:			
Gastos de operación:		47,206.66	59,631.19
Gastos de operación de servicios bursátiles		12,269.75	26,671.00
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles		34,936.91	32,960.19
Resultados de operación		-0.28	7,578.15
Más:			
Ingresos financieros:		9,533.04	3,390.29
Ingresos por inversiones financieras		10.00	1,688.00
Ingresos por cuentas y documentos por cobrar		9,523.04	1,702.29
Resultados antes de intereses		9,532.76	10,968.44
Resultados después de intereses y antes de impuestos		9,532.76	10,968.44
Impuesto sobre la renta		2,395.89	2,533.86
Impuesto sobre la renta	14	2,395.89	2,533.86
Resultados después de impuestos		7,136.87	8,434.58
Ingresos extraordinarios		0.00	15.00
Ingresos extraordinarios		0.00	15.00
Gastos extraordinarios		0.00	155.94
Gastos extraordinarios		0.00	155.94
Resultados del período		7,136.87	8,293.64
Utilidades retenidas al principio del período		177,578.08	166,543.03
Total de utilidades retenidas al finalizar el período		184,714.95	174,836.67
Utilidad por acción			
Utilidad del ejercicio antes de impuestos (dólares por acción)		0.01	0.01
Utilidad del ejercicio antes de partidas extraordinarias (dólares por acción)		0.01	0.01
Utilidad después de partidas extraordinarias (dólares por acción)		0.01	0.01
Número de acciones comunes en circulación	13	1,254,200.00	1,254,200.00
Valor nominal por acción	13	1.00	1.00

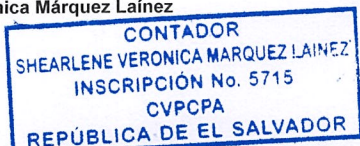
Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.

José Eduardo Luna Roshardt
 Representante legal



Andrés Francisco Pineda Rodríguez
 Gerente General

Shearlene Verónica Márquez Láinez
 Contador



KPMG, S.A.
 Auditores externos, Inscripción No 422



Cifras cotejadas con registros contables auxiliares.

VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

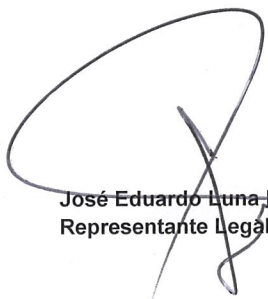
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
 (No auditados)

Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

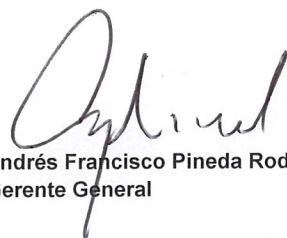
(Cifras en de Dólares de los Estados Unidos de América)


	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018		1,254,200.00	817,162.58	166,543.03	2,237,905.61
Resultado del ejercicio		0.00	0.00	8,293.64	8,293.64
Saldos al 30 de junio de 2019	13	1,254,200.00	817,162.58	174,836.67	2,246,199.25
Saldos al 31 de diciembre de 2019		1,254,200.00	817,162.58	177,578.08	2,248,940.66
Resultado del ejercicio		0.00	0.00	7,136.87	7,136.87
Saldos al 30 de junio de 2020	13	1,254,200.00	817,162.58	184,714.95	2,256,077.53

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.



 José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal




 Andrés Francisco Pineda Rodríguez
 Gerente General


 Shearlene Verónica Márquez Láinez
 Contador




 KPMG, S.A.
 Auditores externos, Inscrpción No 422



Cifras cotejadas con registros contables auxiliares.

VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
 (No auditados)

Por los periodos del 1 de enero al 30 de junio de 2020 y 2019

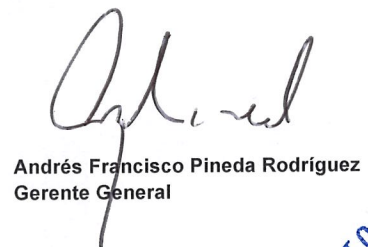
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ingresos por servicios de inversiones propias	9,533.04	3,390.29
Ingresos por servicios	<u>45,183.22</u>	<u>66,337.84</u>
	54,716.26	69,743.13
Menos:		
Pagos por costos de servicios	-9,753.18	-28,123.83
Pagos de remuneraciones, beneficios sociales y otros relativos a la operación	-42,113.64	-32,959.39
Pago de contribuciones e impuestos	<u>-1,914.63</u>	<u>-22,094.30</u>
	-53,781.45	-83,177.52
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>934.81</u>	<u>-13,434.39</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por línea de crédito rotativa con relacionada	<u>3,000,000.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	<u>3,000,000.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,000,934.81</u>	<u>-13,434.39</u>
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>2,124,799.33</u>	<u>2,131,842.15</u>
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el periodo	<u><u>5,125,734.14</u></u>	<u><u>2,118,407.76</u></u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Resultado del periodo	<u>7,136.87</u>	<u>8,293.64</u>
Más:		
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:	<u>-6,202.06</u>	<u>-21,728.03</u>
Cuentas y documentos por cobrar	-2,023.16	-871.50
Gastos pagados por anticipado	0.00	383.07
Impuestos	1,509.32	5,030.16
Obligaciones por operaciones bursátiles	2,516.57	-1,679.16
Cuentas por pagar	-7,176.73	0.00
Impuestos por pagar propios	<u>-1,028.06</u>	<u>-24,590.60</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>934.81</u>	<u>-13,434.39</u>

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.


 José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal




 Andrés Francisco Pineda Rodríguez
 Gerente General


 Shearlene Verónica Márquez Láinez
 Contador




 KPMG, S.A.
 Auditores externos, Inscripción No 422



Cifras cotejadas con registros contables auxiliares.

VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Estado de Operaciones Bursátiles Intermedio

Al 30 de junio de 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2019 (Auditado)

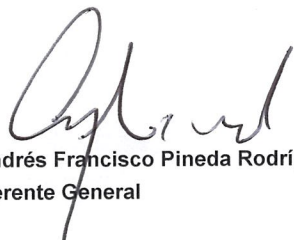
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

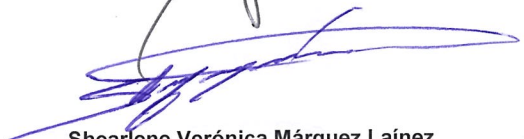
	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas deudoras por efectivo y derechos por servicios de operaciones bursátiles			
Bancos		1,821.66	1,821.66
Valores recibidos para custodia y cobro	11	<u>337,540,796.14</u>	<u>253,022,796.14</u>
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles		<u><u>337,542,617.80</u></u>	<u><u>253,024,617.80</u></u>
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles			
Obligaciones por fondos recibidos de clientes		1,814.21	1,814.21
Cuentas por pagar		7.45	7.45
Control de valores recibidos para custodia	11	<u>337,540,796.14</u>	<u>253,022,796.14</u>
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles		<u><u>337,542,617.80</u></u>	<u><u>253,024,617.80</u></u>

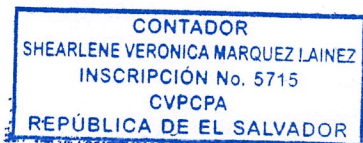
Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.


 José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal

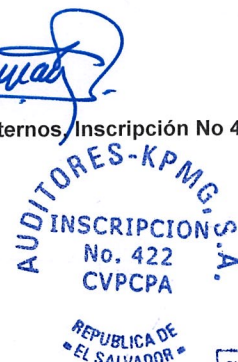



 Andrés Francisco Pineda Rodríguez
 Gerente General


 Shearlene Verónica Márquez Láinez
 Contador




 KPMG, S.A.
 Auditores externos, Inscripción No 422



Cifras cotejadas con registros contables auxiliares.

VALORES CUSCATLÁN EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
 (Casa de Corredores de Bolsa)
 (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.)
 (La Libertad, República de El Salvador)

Estado de Operaciones de Administración de Cartera Intermedio

Al 30 de junio de 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2019 (Auditado)

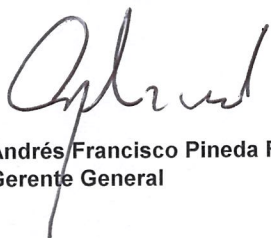
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

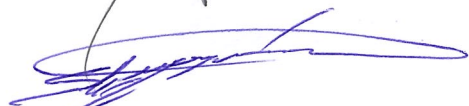
	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas deudoras por servicios de administración de cartera			
Cuentas bancarias - administración de cartera	9	1,952,478.20	1,952,478.20
Portafolio cuentas operativas		1,952,478.20	1,952,478.20
Total de cuentas deudoras		<u>1,952,478.20</u>	<u>1,952,478.20</u>
Cuentas acreedoras por obligaciones por servicios de administración de cartera			
Obligaciones por administración de cartera	9	1,952,478.20	1,952,478.20
Obligaciones por administración de cartera P-01		327,975.58	327,975.58
Obligaciones por administración de cartera P-03		34,146.33	34,146.33
Obligaciones por administración de cartera P-10		1,089,194.56	1,089,194.56
Portafolio Más PN		53,156.18	53,156.18
Portafolio inversión a plazo		5,545.36	5,545.36
Portafolio pro retiro		442,392.68	442,392.68
Obligaciones por administración de cartera P-08		56.58	56.58
Obligaciones por administración de cartera P-09		10.93	10.93
Total de cuentas acreedoras		<u>1,952,478.20</u>	<u>1,952,478.20</u>

Las notas que se acompañan en las páginas 8 a 17 son parte integral de los estados financieros intermedios.


José Eduardo Luna Roshardt
 Representante Legal




Andrés Francisco Pineda Rodríguez
 Gerente General


Shearlene Verónica Márquez Láinez
 Contador




KPMG, S.A.
 Auditores externos, Inscripción No 422



Cifras cotejadas con registros contables auxiliares.