



Santa Tecla, 15 de mayo de 2015

Licenciada
Ana Virginia de Guadalupe Samayoa Barón
Superintendente Adjunta de Valores
Presente

Estimada Licenciada Samayoa:

De acuerdo a la fusión de las sociedades VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V. Casa de Corredores de Bolsa, como sociedad absorbente y ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V. Casa de Corredores de Bolsa, como sociedad absorbida.

Anexamos Estados Financieros de fecha 13 de mayo de 2015 de las sociedades VALORES CUSCATLAN EL SALVADOR, S.A. DE C.V. Casa de Corredores de Bolsa y ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V. Casa de Corredores de Bolsa previo que se efectuara la fusión, así como los estados financieros fusionados de Valores Cuscatlán El salvador, S.A. de C.V. con fecha 14 de mayo de 2015.

- Balances General
- Balances Comprobación
- Estado de Resultados
- Estado de Operaciones Bursátiles
- Estado de Operaciones de Administración de Cartera

Agradeciendo su valiosa atención a la presente, reciba un atento saludo

Juan Antonio Miro Lloret
Director Presidente

VALORES CUSCATLAN DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
CASA DE CORREDORES DE BOLSA



2015 MAY 18 PM 10:53

SECRETARIA DEL
VALORES

ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V.

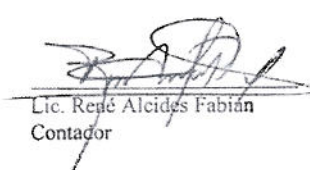
Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera
(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A)

BALANCE GENERAL AL 13 DE MAYO DE 2015 (Expresado en dolares de los Estados Unidos de America)

1 ACTIVO		
11 ACTIVO CORRIENTE		\$621,476.58
111 BANCOS Y OTRAS INSTIT FINANCIERAS	312,157.04	
112 DISPONIBLE RESTRINGIDO	300,000.00	
113 INVERSIONES FINANCIERAS	0.00	
116 RENDIMIENTOS POR COBRAR	35.84	
117 IMPUESTOS	9,041.24	
118 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	242.46	
12 ACTIVO NO CORRIENTE		\$13,689.11
123 INVER FINANCIERAS A LARGO PLAZO	10,232.00	
126 ACTIVOS INTANGIBLES	3,457.11	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>\$635,165.69</u></u>
2 PASIVO		
21 CORRIENTE		\$416.64
212 OBLIGACIONES POR OPERACI BURSATILES	0.00	
213 CUENTAS POR PAGAR	416.64	
215 IMPUESTOS POR PAGAR PROPIOS	0.00	
22 PASIVO NO CORRIENTE		\$0.00
223 INGRESOS DIFERIDOS	0.00	
3 PATRIMONIO NETO		
31 CAPITAL		\$663,700.00
310 CAPITAL SOCIAL	663,700.00	
32 RESERVAS DE CAPITAL		\$57,684.66
320 RESERVAS DE CAPITAL	57,684.66	
34 RESULTADOS		(\$86,635.61)
340 RESULT. ACUM. DE EJERC. ANTERIORES	(85,042.70)	
341 RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	(1,592.91)	
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u><u>\$635,165.69</u></u>

ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V.
Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera
(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A.)
BALANCE GENERAL AL 13 DE MAYO DE 2015
(Expresado en dolares de los Estados Unidos de America)

6 CONTINGENTES DE COMPROMISOS Y CONTROL PROPIAS		
61 CUENTAS CONTINGENTES DE COMPROMISOS DEUDORAS		\$300,000.00
610 GARANTIAS OTORGADAS	300,000.00	
62 CUENTAS DE CONTROL		\$310,232.00
620 VALORES Y BIENES PROPIOS CUSTODIA	10,232.00	
621 VAL- BIEN.PROP.CEDIDOS EN GARANTIA	300,000.00	
TOTAL		<u><u>\$610,232.00</u></u>
 7 CONTINGENTES DE COMPROMISOS Y CONTROL PROPIAS		
71 CUENTAS CONTINGENTES DE COMPROMISOS ACREEDORAS		\$300,000.00
710 RESPONSABIL. POR GARANTIAS OTORGADAS	300,000.00	
72 CUENTAS DE CONTROL ACREEDORAS		\$310,232.00
720 CONTRACUENTA VAL Y B.PROP.CUSTODIA	10,232.00	
721 CONTRACUENTA VAL Y B.P.C.GARANTIA	300,000.00	
TOTAL		<u><u>\$610,232.00</u></u>


Lic. René Alcides Fabian
Contador




Lic. Roberto José Blanco Martínez
Contralor

ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V.

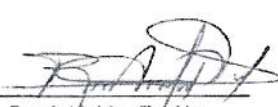
Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera

(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 13 DE MAYO DE 2015

(Expresado en dolares de los Estados Unidos de America)

DICIEMBRE	ACUMULADO
5 INGRESOS	
51 INGRESOS DE OPERACIÓN	0.00
4 GASTOS	
41 GASTOS DE OPERACION	2,270.47
410 GASTOS DE OPERACION DE SERVICIOS BURSATILES	1,030.86
412 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION Y PERSONAL DE OPERACIONES BURSATILI	1,239.61
413 GASTOS POR DEPRECIACION- AMORTIZACION- DETERIORO POR OPERAC	0.00
RESULTADO DE OPERACIÓN	2,270.47
MAS	
52 INGRESOS FINANCIEROS	629.20
521 INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	629.20
522 INGRESOS POR CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00
RESULTADO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS	(1,641.27)
42 GASTOS FINANCIEROS	0.00
425 OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00
RESULTADOS DESPUES DE INTERESES Y ANTES DE IMPUESTOS	(1,641.27)
44 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00
440 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00
RESULTADOS DESPUES DE IMPUESTOS	(1,641.27)
53 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36
530 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36
43 GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00
430 GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO	(1,592.91)
UTILIDAD (PERDIDA) RETENIDAS AL PRINCIPIAR EL AÑO	(85,042.70)
MENOS	
CAPITALIZACION	0.00
TOTAL DE UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO	(86,635.61)
DETERMINACION DE UTILIDADES POR ACCION	
PERDIDA DE EJERCICIO Y ANTES DE IMPUESTOS	(0.00)
PERDIDA DE EJERCICIO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	(0.00)
PERDIDA DESPUES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	(0.00)
No. DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION	663,700.00
VALOR NOMINAL POR ACCION	1.00


Lic. René Alcides Fabián
Contador

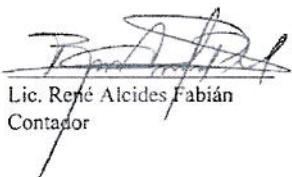



Lic. Roberto José Blanco Martínez
Contralor

ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V.

Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera
(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A.)
ESTADO DE OPERACIONES BURSATILES AL 13 DE MAYO DE 2015
(Expresado en dolares de los Estados Unidos de America)

81 CUENTAS DEUDORAS POR EFECTIVO Y DERECHOS POR SERVICIOS DE OPERACIONES BURSATILES		\$24,826,353.50
816 VALORES RECIBIDOS PARA CUSTODIA Y COBRO	24,826,353.50	
TOTAL DE CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS BURSATILES		<u>\$24,826,353.50</u>
91 OBLIGACIONES POR FONDOS RECIBIDOS DE CLIENTES POR OPERACIONES BURSATILES		\$24,826,353.50
914 CONTROL DE VALORES RECIBIDOS PARA CUSTODIA	24,826,353.50	
TOTAL DE CUENTAS ACREEDORAS POR SERVICIOS BURSATILES		<u>\$24,826,353.50</u>


Lic. René Alcides Fabián
Contador




Lic. Roberto José Blanco Martínez
Contralor

ACCIONES Y VALORES, S.A. DE C.V.

Casa de corredores de bolsa y administradora de cartera

(Compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Citibank, S.A.)

ESTADO DE OPERACIONES DE ADMINISTRACION DE CARTERA AL 13 DE MAYO DE 2015

(Expresado en dolares de los Estados Unidos de America)

82 CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE CARTERA		
821 CUENTAS BANCARIAS - ADMINISTRACION DE CARTERA		501,158.62
8211 PORTAFOLIO MAS PN	53,156.18	
8213 PORTAFOLIO INVERSION A PLAZO	5,545.36	
8214 PORTAFOLIO PRO RETIRO	442,457.08	
TOTAL DE CUENTAS DEUDORAS POR SERVICIOS BURSATILES		<u>\$501,158.62</u>

92 CUENTAS AREEDORAS POR OBLIGACIONES POR SERVICIOS EN ADMINISTRACION DE CARTERA		
921 OBLIGACIONES POR ADMON DE CARTERA		501,158.62
9211 PORTAFOLIO MAS PN	53,156.18	
9213 PORTAFOLIO INVERSION A PLAZO	5,545.36	
9214 PORTAFOLIO PRO RETIRO	442,457.08	
TOTAL DE CUENTAS ACREEDORAS POR SERVICIOS BURSATILES		<u>\$501,158.62</u>


Lic. René Alcides Fabián
Contador




Lic. Roberto José Blanco Martínez
Contralor

-0
Fecha: 14/05/2015
Hora: 09:25:25

Acciones y Valores, S.A. de C.V. Casa Corredora de Bolsa
BALANCE DE COMPROBACION AL 13/MAY/2015

Pagina: 1
Reporte: cb_balance.sqr

1	ACTIVO	635,165.69	2	PASIVO	416.64	*
11	ACTIVO CORRIENTE	621,476.58	21	PASIVO CORRIENTE	416.64	**
111	BANCOS Y OTRAS INSTT FINANC	312,157.04	213	CUENTAS POR PAGAR	416.64	
1110	BANCOS Y OTRAS INSTT FINANC LOCALE	312,157.04	2133	CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS	416.64	*
1110000	DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	134.30	2133020	SERVICIOS PROFESIONALES POR PAGAR	416.64	**
111000004	DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	134.30	213302000	SERVICIOS PROFESIONALES POR PAGAR	416.64	
11100000400	CUENTA CTE BCO. CITI 382301000003062_EXENTA	6.28	21330200001	PROVISION DE SERV.-AUDITORIA	416.64	
11100000401	CUENTA CTE BCO CITI # 364-01-3	128.02		TOTAL DE PASIVO	416.64	
111010	DEPOSITOS EN CUENTAS DE AHORRO	312,022.74	3	PATRIMONIO NETO	636,341.96	
11101004	BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR	312,022.74	31	CAPITAL	663,700.00	
1110100401	CTA AHOR BCO CITI # 364-26-01	312,022.74	310	CAPITAL SOCIAL	663,700.00	
112	DISPONIBLE RESTRINGIDO	300,000.00	3100	CAPITAL SUSCRITO MINIMO	627,100.00	*
1120	DEPOSITOS EN GARANTIA	300,000.00	3100000	CAPITAL SUSCRITO MINIMO	627,100.00	**
1120000	DEPOSITOS EN GARANTI EN M.L.	300,000.00	3100000000	CAPITAL SUSCRITO MINIMO	627,100.00	
112000000	DEPOSITOS EN GARANTI EN M.L.	300,000.00	31000000001	CAPITAL SUSCRITO MINIMO	627,100.00	
116	RENDIMIENTOS POR COBRAR	35.84	3101	CAPITAL SUSCRITO VARIABLE	36,600.00	*
1160	BANCOS Y OTRAS INSTI FINAN LOCALES	35.84	3101000	CAPITAL SUSCRITO VARIABLE	36,600.00	**
1160000	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN M.L.	35.84	3101000000	CAPITAL SUSCRITO VARIABLE	36,600.00	
116000000	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN M.L.	35.84	32	RESERVAS DE CAPITAL	57,684.66	
11600000000	PROVISION INTERESES CTA AHORROS	35.84	320	RESERVAS DE CAPITAL	57,684.66	*
117	IMPUESTOS	9,041.24	3200	RESERVA LEGAL	57,684.66	**
1170	IVA, CREDITO FISCAL	7,960.05	3200000	RESERVA LEGAL	57,684.66	
1170000	IVA, CREDITO FISCAL	7,960.05	3200000000	RESERVA LEGAL	57,684.66	
11700000002	REMANENTE IVA CREDITO FISCAL PR	7,960.05	32000000001	RESERVA LEGAL 1994	669.15	
1171	IMPUESTOS A LA RENTA	1,081.19	32000000002	RESERVA LEGAL 1996	256.31	
1171000	PAGO A CUENTA IMPUESTO A LA RENTA	1,081.19	32000000003	RESERVA LEGAL 1997	2,014.23	
117100000	PAGO A CUENTA IMPUESTO A LA RENTA	1,081.19	32000000004	RESERVA LEGAL 1998	2,711.38	
11710000001	CREDITO POR DECLARACION ANUAL	1,081.19	32000000005	RESERVA LEGAL 1999	3,199.72	
118	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	242.46	32000000006	RESERVA LEGAL 2000	78.62	
1180	GASTOS PAG.X ANTICIPADO X SERVICIOS	242.46	32000000007	RESERVA LEGAL 2001	1,891.77	
1180080	OTROS GTOS x SERVICIO PAG. ANTICIP.	242.46	32000000008	RESERVA LEGAL 2002	4,643.91	
118008000	OTROS GTOS x SERVICIO PAG. ANTICIP.	242.46	32000000009	RESERVA LEGAL 2003	4,027.19	
11800800001	PAGOS ANTIC-IMPUESTOS MUNICIPALES	242.46	32000000010	RESERVA LEGAL 2004	6,763.38	
12	ACTIVO NO CORRIENTE	13,689.11	32000000011	RESERVA LEGAL 2005	14,840.16	
121000	MOBILIARIO DE OFICINA	2,869.47	32000000012	RESERVA LEGAL 2006	16,325.90	
			32000000013	RESERVA LEGAL 2010	262.94	
			34	RESULTADOS	85,042.70	DB
			340	RESULT. ACUM. DE EJERC. ANTERIORES	85,042.70	DB

Fecha: 14/05/2015
Hora: 09:25:25

121100000	MOBILIARIO DE OFICINA	2,869.47	3400	UTIL. ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	185,525.49	*
121100001	MOBILIARIO DE OFICINA	2,869.47				
1211010	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,854.11	**	UTILIDAD POR APLICAR	185,525.49	**
121101000	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,854.11		UTILIDAD POR APLICAR	185,525.49	
12110100001	EQUIPOS DE COMPUTACION	3,854.11		UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	185,525.49	
1211060	DEPREC. ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO	6,723.58	CR**	PERDIDA ACUM. DE EJERCICIO ANTER.	270,568.19	DB*
121106000	DEPREC. ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO	6,723.58	CR			
12110600001	DEPREC. ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO	2,869.47	CR			
12110600002	DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	3,854.11	CR			
DB**						
123	INVER FINANCIERAS A LARGO PLAZO	10,232.00		PERDIDA ACUM. DE EJERC. ANTERIORES	270,568.19	DB
1230	INVERS CONSERVADAS PARA NEGOCIACION	10,232.00	*	PERDIDA ACUM. DE EJERC. ANTERIORES	270,568.19	DB
1230110	ACCIONES	10,232.00	**	TOTAL DE PATRIMONIO	636,341.96	
123011000	ACCIONES	10,232.00		INGRESOS	677.56	
12301100001	ACCION BVES	32.00		INGRESOS FINANCIEROS	629.20	
12301100002	ACCIONES CEDEVAL	10,200.00		INGRESOS X INVERSIONES FINANCIERAS	629.20	
126	ACTIVOS INTANGIBLES	3,457.11		ING. GRAVADOS X IMPUESTO S/ RENTA.	139.95	*
1260	DERECHOS DE EXPLOT. PUESTO DE BOLSA	3,457.11	*	OTROS	139.95	**
1260000	DERECHOS DE EXPLOT. PUESTO DE BOLSA	5,714.29	**	OTROS	139.95	
126000000	DERECHOS DE EXPLOT. PUESTO DE BOLSA	5,714.29		OTROS INTERESES DEPOSITOS AHORR	139.95	
12600000001	DERECHOS DE EXPLOT. PUESTO DE BOLSA	5,714.29		INGRESOS POR INTERESES	489.25	*
1260010	AMORTIZ. ACUM. EXPLOT. PUESTO BOLSA	2,257.18	CR**	INTER Y DIV. CARTERA DE INV. FINANCI	489.25	**
126001000	AMORTIZ. ACUM. EXPLOT. PUESTO BOLSA	2,257.18	CR	INTER Y DIV. CARTERA DE INV. FINANCI	489.25	
12600100000	AMORTIZ. ACUM. EXPLOT. PUESTO BOLSA	635,165.69		DIVIDENDOS BVES	4.75	
4	GASTOS	2,270.47		DIVIDENDOS CEDEVAL	484.50	
41	GASTOS DE OPERACION	2,270.47	53	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	
410	GASTOS OPERAC DE SERV. BURSATILES	1,030.86	530	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	*
4101	GTS. OPERAC. x SERVIC. BURSATILES	301.91	*	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	**
4101020	GTS.x COMIS. BOLSA DE VAL.x OPERAC	301.91	**	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	
410102000	GTS.x COMIS. BOLSA DE VAL.x OPERAC	301.91		OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	
41010200001	GTS.x COM DE BOLSA DE VALX OPE	301.91		OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	48.36	
4103	OTROS GASTOS DE OPERACION	728.95	*	TOTAL DE INGRESOS	677.56	
4103030	GASTOS POR OTROS SERVICIOS	728.95	**			
410303000	GASTOS POR OTROS SERVICIOS	728.95				
41030300001	COMISION CEDEVAL	586.95				
41030300002	SERVICIOS ELECTRONICOS	130.00				
412	GTS GRALS D/ADMON D/PNAL D/OPE BUR	1,239.61	*			
4122	GASTOS X SERV RECIBIDOS DE TERCEROS	416.64	*			
4122080	AUDITORIA EXTERNA	416.64	**			
412208000	AUDITORIA EXTERNA	416.64				
41220800001	AUDITORIA EXTERNA	416.64				

4124	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	597.77	*																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
------	----------------------------	--------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Fecha: 14/05/2015		Acciones y Valores, S.A. de C.V. Casa Corredora de Bolsa		Pagina: 4	
Hora: 09:25:25		BALANCE DE COMPROBACION AL 13/MAY/2015		Reporte: cb_balance.sqr	
81	CTAS .DEUDOR x OPERAC. BURSATILES			24,826,353.50	**
816	VALORES RECIB.PARA CUSTODIA Y COBRO			24,826,353.50	
8161	TITULOS DE RENTA VARIABLE			24,826,353.50	
8161000	CLIENTES PARTICULARES			501,156.62	
816100000	CLIENTES PARTICULARES			501,156.62	
81610000001	INVERSIONES FINANCIERAS CITI (IFC)			53,156.18	*
82	CTAS DEUDORAS x SERV.ADMON.CARTERA			53,156.18	**
821	CUENTAS BANCARIAS ADMON CARTERA			53,156.18	
8211	PORTAFOLIO MAS P.N.			5,545.36	*
8211000	BANCOS Y FINANCIERAS			5,545.36	**
821100004	BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR			5,545.36	
82110000401	BANCO CITIBANK 364-01-5			5,545.36	
8213	PORTAFOLIO INVERSION A PLAZO			442,457.08	*
8213000	BANCOS Y FINANCIERAS			442,457.08	**
821300004	BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR			442,457.08	
82130000401	BANCO CITIBANK 364-01-6			442,457.08	
8214	PORTAFOLIO PRO RETIRO			25,327,512.12	
8214000	BANCOS Y FINANCIERAS				
821400004	BANCO CITIBANK DE EL SALVADOR				
82140000401	BANCO CITIBANK ES				
	TOTAL DE CUENTAS DEUDORAS BURSATILES Y ADMON DE CARTERA				

LIC. RENE ALCIDES FABIAN PEREZ
CONTADOR GENERAL

Accival

LIC. ROBERTO JOSE BLANCO MARTINEZ
CONTRALOR