

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Balance general

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre	
	2020	2019
Activo		
Activo corriente		
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 360	\$ 455
Disponible restringido	2	2
Inversiones financieras	1,341	1,191
Cuentas y documentos por cobrar	19	13
Rendimientos por cobrar	10	12
Impuestos	12	12
Gastos pagados por anticipado	<u>2</u>	<u>4</u>
Total del activo corriente	1,746	1,689
Activo no corriente		
Muebles	1	2
Inversiones financieras a largo plazo	<u>22</u>	<u>22</u>
Total activo	<u>\$1,769</u>	<u>\$1,713</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar	\$ 44	\$ 51
Impuestos por pagar propios	<u>153</u>	<u>140</u>
Total de pasivo corriente	197	191
Pasivo no corriente		
Impuesto sobre la renta diferido	<u>3</u>	<u>1</u>
Total pasivo	<u>200</u>	<u>192</u>
Patrimonio neto		
Capital		
Capital social mínimo	<u>800</u>	<u>800</u>
Reservas de capital		
Reserva legal	160	160
Reservas voluntarias	<u>222</u>	<u>222</u>
	<u>382</u>	<u>382</u>
Revaluaciones		
Revaluaciones de inversiones	<u>9</u>	<u>5</u>
Resultados		
Resultados del presente ejercicio	<u>378</u>	<u>334</u>
Total patrimonio	<u>1,569</u>	<u>1,521</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>\$1,769</u>	<u>\$1,713</u>
Pasa...		

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Balance general (continuación)

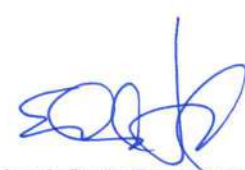
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Viene...


	31 de diciembre	
	2020	2019
Cuentas contingentes de compromiso y control Propias		
Cuentas contingentes de compromiso deudoras		
Garantías otorgadas	\$ 375	\$ 325
Cuentas de control		
Valores y bienes propios en custodia	\$ 865	\$1,050
Valores y bienes propios cedidos en garantía	375	325
Cuentas de control diversas	<u>13</u>	<u>13</u>
	<u>1,253</u>	<u>1,388</u>
	<u>\$1,628</u>	<u>\$1,713</u>
Contingentes de compromiso y control propias		
Cuentas contingentes y de compromisos acreedoras		
Responsabilidad por garantías otorgadas	\$ 375	\$ 325
Cuentas de control acreedoras		
Contracuenta valores y bienes propios en custodia	\$ 865	\$1,050
Contracuenta valores y bienes propios cedidos en garantía	375	325
Contracuenta de cuentas de control diversas	<u>13</u>	<u>13</u>
	<u>1,253</u>	<u>1,388</u>
	<u>\$1,628</u>	<u>\$1,713</u>




Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director-Presidente en funciones




Eduardo David Freund Waidergom
Director Vicepresidente en funciones



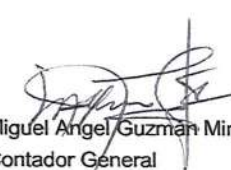
Ramón Fideño Avila Qüehl
Director Secretario



Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo



Alexander Pinilla Vargas
Vicepresidente Financiero



Miguel Ángel Guzmán Miranda
Contador General

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Estado de resultados

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019


(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, excepto la información sobre determinación de utilidades por acción que está expresada en cifras enteras)


	2020	2019
Ingresos		
Ingresos de operación		
Ingresos por servicios bursátiles	\$ 416	\$ 463
Ingresos diversos	<u>178</u>	<u>90</u>
	<u>594</u>	<u>553</u>
Gastos		
Gastos de operación		
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles	(124)	(143)
Gastos por depreciación y amortización	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(125)</u>	<u>(144)</u>
Resultados de operación	469	409
Más:		
Ingresos financieros		
Ingresos por inversiones financieras	38	44
Ingresos por cuentas y documentos por cobrar	<u>26</u>	<u>15</u>
Resultados antes de intereses e impuestos	533	468
Gastos financieros		
Gastos de operación por inversiones propias	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Utilidad después de intereses y antes de impuestos	531	465
Impuesto sobre la renta	<u>(154)</u>	<u>(134)</u>
Utilidad ordinaria después de impuestos	377	331
Ingresos extraordinarios	1	4
Egresos extraordinarios	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Utilidad neta	378	334
Utilidad retenida al inicio del período	334	237
Dividendos decretados	<u>(334)</u>	<u>(237)</u>
Total de utilidades retenidas al final del período	<u>\$ 378</u>	<u>\$ 334</u>
Determinación de las utilidades por acción		
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	<u>\$ 6.64</u>	<u>\$ 5.81</u>
Utilidad del ejercicio antes de partidas extraordinarias	<u>\$ 4.71</u>	<u>\$ 4.14</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>\$ 4.72</u>	<u>\$ 4.14</u>
Número promedio de acciones comunes en circulación	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Valor nominal por acción	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>

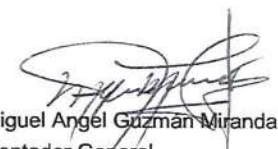

Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Presidente en funciones


Eduardo David Freund Waidergorn
Director Vicepresidente en funciones


Ramón Fidelio Avila Qüehi
Director Secretario


Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo


Alexander Pinilla Vargas
Vicepresidente Financiero


Miguel Ángel Guzmán Miranda
Contador General

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa


(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital accionario	Reservas	Revaluaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$800	\$382	\$(6)	\$237	\$1,413
Dividendos decretados	-	-	-	(237)	(237)
Revaluación de inversiones	-	-	11	-	11
Resultados del período	-	-	-	334	334
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	382	5	334	1,521
Dividendos decretados	-	-	-	(334)	(334)
Revaluación de inversiones	-	-	4	-	4
Resultados del período	-	-	-	378	378
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>\$800</u>	<u>\$382</u>	<u>\$9</u>	<u>\$378</u>	<u>\$1,569</u>



Joaquín Alberto Palomo Deneke
Director Presidente en funciones



Eduardo David Freund Waidergorn
Director Vicepresidente en funciones



Ramón Fidelio Avila Qüehl
Director Secretario



Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo



Alexander Pinilla Vargas
Vicepresidente Financiero



Miguel Ángel Guzmán Miranda
Contador General

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Estado de flujos de efectivo

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Año que terminó el	
	2020	2019
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Ingresos por servicios bursátiles	\$ 410	\$ 457
Ingresos por operaciones de inversión	34	37
Ingresos por intereses y dividendos	32	16
Otros ingresos relativos a operación	179	94
Menos:		
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(63)	(76)
Pagos a proveedores	(55)	(62)
Pagos de impuestos y contribuciones	(153)	(118)
Otros pagos relativos a la operación	-	(1)
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>384</u>	<u>347</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Ingresos por venta de inversiones financieras	1,309	1,386
Pago por compra de inversiones financieras	(1,454)	(1,526)
Pago por compra de muebles	-	(2)
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(145)</u>	<u>(142)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	<u>(334)</u>	<u>(237)</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	<u>(334)</u>	<u>(237)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes	(95)	(32)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	<u>455</u>	<u>487</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u>\$ 360</u>	<u>\$ 455</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta del período	\$ 378	\$ 334
Ajustes al resultado de período:		
Depreciación y amortización del período	1	1
Cargos y abonos por cambio neto en el activo y pasivo:		
Aumento en cuentas y documentos por cobrar	(6)	(6)
Disminución (aumento) en rendimientos por cobrar	2	(6)
Aumento en impuestos por cobrar	-	(1)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	2	(4)
Disminución en cuentas por pagar	(8)	(8)
Aumento en impuestos por pagar propios	15	37
Aumento en el efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>\$ 384</u>	<u>\$ 347</u>

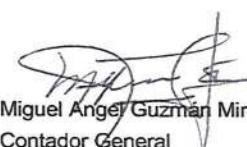

Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Presidente en funciones


Eduardo David Freund Waidergorn
Director Vicepresidente en funciones


Ramón Fiderio Avila QüehI
Director Secretario


Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo


Alexander Pinilla Vargas
Vicepresidente Financiero


Miguel Ángel Guzmán Miranda
Contador General

Valores Banagrícola, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa

(compañía salvadoreña, subsidiaria de Inversiones Financieras Banco Agrícola, S. A.)

Estado de operaciones bursátiles

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre	
	2020	2019
Cuentas deudoras por efectivo y derechos por servicios de operaciones bursátiles		
Bancos	\$ 4	\$ 1
Cuentas por cobrar	15,901	37,295
Valores por recibir	18,030	33,237
Valores recibidos para custodia y cobro	<u>916,062</u>	<u>634,105</u>
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles	<u>\$949,997</u>	<u>\$704,638</u>
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles		
Cuentas por pagar	\$ 15,905	\$ 37,296
Valores por entregar	18,030	33,237
Control de valores recibidos para custodia	<u>916,062</u>	<u>634,105</u>
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles	<u>\$949,997</u>	<u>\$704,638</u>



Joaquín Alberto Palomo Déneke
Director Presidente en funciones



Eduardo David Freund Waidergorn
Director Vicepresidente en funciones



Ramón Fidelio Avila Qüehl
Director Secretario



Rafael Barraza Domínguez
Presidente Ejecutivo



Alexander Pinilla Vargas
Vicepresidente Financiero



Miguel Ángel Guzmán Miranda
Contador General