



**PROVALORES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en miles de córdobas)

|                                                                                            | Al 31 Enero 2020   | Al 31 Enero 2019   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                                             | <b>98,744.4</b>    | <b>86,133.2</b>    |
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>                                                 | <b>4,399.3</b>     | <b>10,173.0</b>    |
| <b>Moneda Nacional</b>                                                                     | <b>1,223.1</b>     | <b>904.2</b>       |
| Caja                                                                                       | 6.0                | 6.0                |
| Banco Central de Nicaragua                                                                 | 0.0                | 0.0                |
| Instituciones Financieras                                                                  | 1,217.1            | 898.2              |
| Depósitos Restringidos                                                                     | 0.0                | 0.0                |
| Equivalentes de Efectivo                                                                   | 0.0                | 0.0                |
| <b>Moneda Extranjera</b>                                                                   | <b>3,176.1</b>     | <b>9,268.8</b>     |
| Caja                                                                                       | 0.0                | 0.0                |
| Banco Central de Nicaragua                                                                 | 0.0                | 0.0                |
| Instituciones Financieras                                                                  | 3,176.1            | 9,268.8            |
| Depósitos Restringidos                                                                     | 0.0                | 0.0                |
| Equivalentes de Efectivo                                                                   | 0.0                | 0.0                |
| <b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>                             | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>                | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b> | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Inversiones a Costo Amortizado, Neto</b>                                                | <b>92,316.8</b>    | <b>75,165.0</b>    |
| <b>Cuentas por Cobrar, Neto</b>                                                            | <b>1,162.1</b>     | <b>426.9</b>       |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>                                      | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Participaciones en Acciones</b>                                                         | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Activo Material</b>                                                                     | <b>168.7</b>       | <b>128.8</b>       |
| <b>Activos intangibles</b>                                                                 | <b>57.9</b>        | <b>80.7</b>        |
| <b>Activos fiscales</b>                                                                    | <b>550.7</b>       | <b>86.0</b>        |
| <b>Otros Activos</b>                                                                       | <b>88.9</b>        | <b>72.7</b>        |
| <b>PASIVOS</b>                                                                             | <b>9,695.9</b>     | <b>8,049.4</b>     |
| <b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>                                              | <b>59.1</b>        | <b>103.5</b>       |
| Obligaciones por Operativa Bursátil                                                        | 0.0                | 44.1               |
| Comisiones por Pagar por Servicios de Asesoría                                             | 0.0                | 0.0                |
| Membresías por Pagar a la Bolsa de Valores                                                 | 0.0                | 0.0                |
| Comisiones, Tarifas y Cuotas por Servicios                                                 | 59.1               | 59.4               |
| Cuentas por Pagar                                                                          | 0.0                | 0.0                |
| Cargos por Pagar sobre Obligaciones Inmediatas                                             | 0.0                | 0.0                |
| Pasivos por Operaciones de Reporto                                                         | 0.0                | 0.0                |
| Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos                     | 0.0                | 0.0                |
| Arrendamiento Financiero                                                                   | 0.0                | 0.0                |
| <b>Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>                     | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Pasivos fiscales</b>                                                                    | <b>4,893.8</b>     | <b>4,524.3</b>     |
| <b>Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital</b>                               | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>                                               | <b>2,139.2</b>     | <b>1,545.0</b>     |
| <b>Reservas por Obligaciones Laborales y Otros Beneficios</b>                              | <b>2,603.7</b>     | <b>1,876.7</b>     |
| <b>Operaciones Pendientes de Imputación</b>                                                | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Ingresos Diferidos</b>                                                                  | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                          | <b>89,048.5</b>    | <b>78,083.7</b>    |
| <b>Fondos Propios</b>                                                                      | <b>88,974.9</b>    | <b>78,076.6</b>    |
| Capital Social Pagado                                                                      | 9,000.0            | 9,000.0            |
| Aportes a Capitalizar                                                                      | 0.0                | 0.0                |
| Obligaciones Convertibles en Capital                                                       | 0.0                | 0.0                |
| Capital Donado                                                                             | 0.0                | 0.0                |
| Reservas Patrimoniales                                                                     | 7,996.4            | 6,284.5            |
| Resultados Acumulados                                                                      | 71,814.7           | 62,114.1           |
| Resultados del Ejercicio                                                                   | 163.9              | 677.9              |
| <b>Otro Resultado Integral Neto</b>                                                        | <b>-11.1</b>       | <b>-10.1</b>       |
| Ajustes de Transición                                                                      | 84.7               | 17.2               |
| <b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>                                                       | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Cuentas Contingentes Acreedoras</b>                                                     | <b>0.0</b>         | <b>0.0</b>         |
| <b>Cuentas de Orden Deudoras</b>                                                           | <b>2,364,861.3</b> | <b>2,826,187.8</b> |
| <b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>                                                         | <b>2,364,861.3</b> | <b>2,826,187.8</b> |

Fuente: Estados Financieros, Instituciones Financieras del Mercado de Valores.

La información de este estado financiero no ha sido auditada.

La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2020.

Tipo de Cambio Oficial al 31 de Enero de 2020 C\$ 33.9229 X US\$ 1.00

Tipo de Cambio Oficial al 31 de Enero de 2019 C\$ 32.4647 X US\$ 1.00