



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

	Al 31 Octubre 2020	Al 31 Octubre 2019
<b>ACTIVOS</b>	<b>25,852.6</b>	<b>23,108.9</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>9,061.2</b>	<b>6,085.3</b>
<b>Moneda Nacional</b>	<b>3,863.3</b>	<b>713.7</b>
Caja	3.0	3.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	3,860.3	710.7
Depósitos Restringidos	0.0	0.0
Equivalentes de Efectivo	0.0	0.0
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>5,197.9</b>	<b>5,371.6</b>
Caja	0.0	0.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	5,197.9	5,371.6
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>13,834.5</b>	<b>14,357.8</b>
<b>Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>514.6</b>	<b>354.7</b>
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Participaciones en Acciones</b>	<b>601.7</b>	<b>601.7</b>
<b>Activo Material</b>	<b>505.3</b>	<b>665.1</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Activos fiscales</b>	<b>354.0</b>	<b>304.7</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>981.2</b>	<b>739.7</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1,581.2</b>	<b>1,078.1</b>
<b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>740.4</b>	<b>0.0</b>
Obligaciones por Operativa Bursátil	0.0	0.0
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	0.0	0.0
Cuentas por Pagar	740.4	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>193.6</b>	<b>76.8</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>523.6</b>	<b>760.4</b>
<b>Reservas por Obligaciones Laborales y Otros Beneficios</b>	<b>123.6</b>	<b>240.9</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>24,271.4</b>	<b>22,030.9</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>23,802.4</b>	<b>21,784.2</b>
Capital Social Pagado	4,980.0	4,980.0
Aportes a Capitalizar	0.0	0.0
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.0
Capital Donado	0.0	0.0
Reservas Patrimoniales	2,497.3	2,494.7
Resultados Acumulados	17,183.8	17,075.4
Resultados del Ejercicio	-858.7	-2,765.9
<b>Otro Resultado Integral Neto</b>	<b>401.6</b>	<b>246.7</b>
Ajustes de Transición	67.4	0.0
<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>1,877,814.2</b>	<b>1,529,515.3</b>
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>1,877,814.2</b>	<b>1,529,515.3</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 Octubre de 2020 C\$ 34.6819 X US\$ 1.00

Tipo de Cambio Oficial al 31 de Octubre de 2019 C\$ 33.6713 X US\$ 1.00