



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

	Al 31 Enero 2020	Al 31 Enero 2019
<b>ACTIVOS</b>	<b>17,345.4</b>	<b>24,082.2</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>9,765.2</b>	<b>16,821.3</b>
<b>Moneda Nacional</b>	<b>198.3</b>	<b>63.1</b>
Caja	3.0	3.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	195.3	60.1
Depósitos Restringidos	0.0	0.0
Equivalentes de Efectivo	0.0	0.0
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>9,566.9</b>	<b>16,758.2</b>
Caja	0.0	0.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	9,566.9	16,758.2
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>7,449.7</b>	<b>7,134.3</b>
<b>Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>3.4</b>	<b>53.6</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>15.4</b>	<b>16.3</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Activos fiscales</b>	<b>62.2</b>	<b>3.4</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>49.4</b>	<b>53.4</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>5,269.5</b>	<b>11,053.3</b>
<b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>3,864.7</b>	<b>9,272.9</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	3,864.7	9,272.9
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>168.9</b>	<b>431.3</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>197.0</b>	<b>374.9</b>
<b>Reservas por Obligaciones Laborales y Otros Beneficios</b>	<b>1,038.9</b>	<b>974.2</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>12,075.8</b>	<b>13,028.9</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>12,011.0</b>	<b>13,028.9</b>
Capital Social Pagado	3,700.0	3,700.0
Aportes a Capitalizar	0.0	0.0
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.0
Capital Donado	0.0	0.0
Reservas Patrimoniales	1,784.6	1,784.6
Resultados Acumulados	6,678.7	7,659.1
Resultados del Ejercicio	-152.2	-114.8
<b>Otro Resultado Integral Neto</b>	<b>64.8</b>	<b>0.0</b>
Ajustes de Transición	0.0	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>387,583.2</b>	<b>555,739.1</b>
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>387,583.2</b>	<b>555,739.1</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