



**PROVALORES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
(Cifras en miles de córdobas)

	SEPTIEMBRE/2018	SEPTIEMBRE/2017
<b>Activo</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>4,426.6</b>	<b>11,416.7</b>
<b>Operaciones con Valores y Derivados</b>	<b>5,553.9</b>	<b>5,218.6</b>
Operaciones De Reporto	5,492.5	5,180.5
Préstamo De Valores	0.0	0.0
Operaciones con Instrumentos Financieros	61.4	38.1
<b>Inversiones Al Valor Razonable Con Cambios En Resultados</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Inversiones Disponibles Para La Venta</b>	<b>0.0</b>	<b>190.8</b>
<b>Cuentas Por Cobrar, Neto</b>	<b>164.8</b>	<b>213.1</b>
Cuentas Por Cobrar Por Operaciones Bursátiles	133.0	0.0
Préstamos A Funcionario Y Empleados	31.8	42.0
Otras Cuentas Por Cobrar	0.0	171.1
<b>Inversiones Mantenidas Hasta El Vencimiento</b>	<b>73,341.7</b>	<b>56,509.5</b>
<b>Inversiones Permanente En Acciones</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Bienes De Uso, Neto</b>	<b>58.1</b>	<b>57.7</b>
Costo De Adquisición	642.8	598.2
Depreciación Acumulada	584.7	540.5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>563.9</b>	<b>363.4</b>
Gastos Pagados Por Anticipado	471.2	361.1
Impuestos Diferidos	0.0	0.0
Inversiones De Obligaciones Laborales Al Retiro	0.0	0.0
Cargos Diferidos	107.6	16.7
Operaciones Pendientes De Imputación	0.0	0.0
PROVISIONES PARA OTROS ACTIVOS	0.0	0.0
AMORTIZACIONES DE GASTOS DIFERIDOS	14.9	14.4
<b>Total de Activos</b>	<b>84,108.9</b>	<b>73,969.8</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Obligaciones Inmediatas</b>	<b>52.6</b>	<b>352.3</b>
Obligaciones Inmediatas Por Operaciones Bursátiles	0.0	14.4
Otras Obligaciones Inmediatas	52.6	337.9
<b>Operaciones Con Valores Y Derivadas</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
Operaciones De Reporto	0.0	0.0
Prestamo De Valores	0.0	0.0
Operaciones Con Instrumentos Financieros	0.0	0.0
<b>Obligaciones con instituciones financieras y organismos</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>8,182.1</b>	<b>9,754.1</b>
<b>Ingresos diferidos</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Obligaciones subordinadas</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Obligaciones convertibles en capital</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Impuesto sobre la renta diferido</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Obligaciones financieras a largo plazo</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Reservas laborales para el retiro</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Suma del Pasivo</b>	<b>8,234.7</b>	<b>10,106.4</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	9,000.0	5,800.0
Capital Donado	0.0	0.0
Aportes Patrimoniales no capitalizados	0.0	0.0
Ajustes al patrimonio	0.0	-13.7
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.0
Reservas Patrimoniales	4,783.8	5,570.7
Resultados Acumulados	53,409.7	39,736.0
Resultados del Periodo	8,680.8	12,770.4
<b>Suma del Capital</b>	<b>75,874.3</b>	<b>63,863.4</b>
<b>Suma del Pasivo y Capital</b>	<b>84,108.9</b>	<b>73,969.8</b>
<b>Cuentas Contingentes</b>		
Administración Individual De Cartera	0.0	0.0
Operaciones De Reporto Por Cuenta De Terceros	0.0	0.0
Otras Cuentas Contingentes Deudoras	0.0	0.0
<b>Total Cuentas de Contingentes</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

Notas: 1. Fuentes: Estados Financieros, Instituciones Financieras del Mercado de Valores.

2. La información de este Estado Financiero no ha sido auditada.

3. La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2009.