



**INVERCASA, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en miles de córdobas)

	Al 31 Diciembre 2020	Al 31 Diciembre 2019
<b>ACTIVOS</b>	<b>3,325.6</b>	<b>3,590.5</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>1,537.3</b>	<b>3,427.8</b>
<b>Moneda Nacional</b>	<b>197.5</b>	<b>195.5</b>
Caja	2.0	2.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	195.5	193.5
Depósitos Restringidos	0.0	0.0
Equivalentes de Efectivo	0.0	0.0
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>1,339.8</b>	<b>3,232.3</b>
Caja	0.0	0.0
Banco Central de Nicaragua	0.0	0.0
Instituciones Financieras	1,339.8	3,232.3
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>1,575.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>10.5</b>	<b>10.9</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>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>14.1</b>	<b>18.0</b>
<b>Activos fiscales</b>	<b>79.8</b>	<b>48.7</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>108.8</b>	<b>85.2</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>535.3</b>	<b>500.7</b>
<b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>11.9</b>	<b>12.1</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	11.9	12.1
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>47.9</b>	<b>9.7</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>224.8</b>	<b>261.8</b>
<b>Reservas por Obligaciones Laborales y Otros Beneficios</b>	<b>250.7</b>	<b>217.0</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>2,790.2</b>	<b>3,089.9</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>2,684.7</b>	<b>3,008.9</b>
Capital Social Pagado	26,921.0	26,921.0
Aportes a Capitalizar	1.7	1.7
Obligaciones Convertibles en Capital	0.0	0.0
Capital Donado	0.0	0.0
Reservas Patrimoniales	0.0	0.0
Resultados Acumulados	-23,913.8	-22,215.0
Resultados del Ejercicio	-324.2	-1,698.8
<b>Otro Resultado Integral Neto</b>	<b>105.5</b>	<b>81.0</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>1,078,413.6</b>	<b>1,039,900.6</b>
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>	<b>1,078,413.6</b>	<b>1,039,900.6</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 Diciembre de 2020 C\$ 34.8245 X US\$ 1.00

Tipo de Cambio Oficial al 31 de Diciembre de 2019 C\$ 33.8381 X US\$ 1.00