



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

|   | Al 30 Septiembre 2025 | Al 30 Septiembre 2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  | <b>4,732.8</b>        | <b>4,233.4</b>        |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo   | 2,635.4               | 2,593.3               |
| Moneda Nacional   | 193.8                 | 143.1                 |
| Caja  | 4.0                   | 4.0                   |
| Banco Central de Nicaragua  | 0.0                   | 0.0                   |
| Instituciones Financieras   | 189.8                 | 139.1                 |
| Depósitos Restringidos  | 0.0                   | 0.0                   |
| Equivalentes de Efectivo  | 0.0                   | 0.0                   |
| <b>Moneda Extranjera</b>  | <b>2,441.7</b>        | <b>2,450.2</b>        |
| Caja  | 0.0                   | 0.0                   |
| Banco Central de Nicaragua  | 0.0                   | 0.0                   |
| Instituciones Financieras   | 2,441.7               | 2,450.2               |
| Depósitos Restringidos  | 0.0                   | 0.0                   |
| Equivalentes de Efectivo  | 0.0                   | 0.0                   |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados                             | 0.0                   | 0.0                   |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral                | 0.0                   | 0.0                   |
| Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral | 0.0                   | 0.0                   |
| Inversiones a Costo Amortizado, Neto  | 736.0                 | 147.0                 |
| Cuentas por Cobrar, Neto  | 259.7                 | 88.2                  |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta                                      | 0.0                   | 0.0                   |
| Participaciones en Acciones   | 0.0                   | 0.0                   |
| Activo Material   | 958.3                 | 1,309.3               |
| Activos intangibles   | 0.0                   | 0.0                   |
| Activos fiscales  | 126.2                 | 78.5                  |
| Otros Activos   | 17.2                  | 17.1                  |
| <b>PASIVOS</b>  | <b>1,528.0</b>        | <b>1,304.1</b>        |
| <b>Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>                                       | <b>82.9</b>           | <b>16.1</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  | 77.4                  | 16.1                  |
| Cuentas por Pagar   | 5.5                   | 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>217.3</b>          | <b>119.1</b>          |
| Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital                               | 0.0                   | 0.0                   |
| Otras Cuentas por Pagar y Provisiones   | 698.3                 | 764.3                 |
| Reservas por Obligaciones Laborales y Otros Beneficios                              | 529.5                 | 404.7                 |
| Operaciones Pendientes de Imputación  | 0.0                   | 0.0                   |
| Ingresos Diferidos  | 0.0                   | 0.0                   |
| <b>PATRIMONIO</b>   | <b>3,204.8</b>        | <b>2,929.3</b>        |
| <b>Fondos Propios</b>   | <b>3,176.0</b>        | <b>2,900.5</b>        |
| Capital Social Pagado   | 27,551.0              | 27,366.0              |
| Aportes a Capitalizar   | 0.0                   | 1.4                   |
| Obligaciones Convertibles en Capital  | 0.0                   | 0.0                   |
| Capital Donado  | 0.0                   | 0.0                   |
| Reservas Patrimoniales  | 138.8                 | 138.8                 |
| Resultados Acumulados   | -24,743.5             | -23,419.6             |
| Resultados del Ejercicio  | 229.7                 | -1,186.2              |
| <b>Otro Resultado Integral Neto</b>   | <b>28.8</b>           | <b>28.8</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>475,909.2</b>      | <b>435,772.9</b>      |
| <b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>  | <b>475,909.2</b>      | <b>435,772.9</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 30 de Septiembre de 2025 C\$ 36.6243 X US\$ 1.00

Tipo de Cambio Oficial al 30 de Septiembre de 2024 C\$ 36.6243 X US\$ 1.00