

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE LIQUIDEZ EN DÓLARES NO DIVERSIFICADO
(Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2019	2018	1 de enero de 2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	798,873	57,012	126,066
Moneda extranjera		798,873	57,012	126,066
Instituciones financieras		798,873	57,012	126,066
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7	-	471,792	-
Inversiones a costo amortizado, neto		-	-	67,243
Cuentas por cobrar, neto	8	32	4	-
Otros activos	9	787	798	-
Total activos		<u>799,692</u>	<u>529,606</u>	<u>193,309</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado	10 (c)	9	-	1
Comisiones, tarifas y cuotas por servicios		9	-	1
Pasivos fiscales	10 (b)	42	64	22
Otras cuentas por pagar y provisiones	10 (a)	6	636	1,746
Total pasivos		<u>57</u>	<u>700</u>	<u>1,769</u>
Patrimonio				
Patrimonio de fondos de inversión				
Participaciones fondos de inversión	13 (a)	792,313	525,186	189,253
Utilidades (pérdidas) fondos de inversión	13 (b)	7,322	3,720	2,287
Total patrimonio fondos de inversión		<u>799,635</u>	<u>528,906</u>	<u>191,540</u>
Total patrimonio		<u>799,635</u>	<u>528,906</u>	<u>191,540</u>
Cuentas de orden		-	-	-

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



Danilo Salinas Baldizón
Gerente general





Melissa Beteta Guevara
Contador general



ESTADO DE RESULTADOS
ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE LIQUIDEZ EN DÓLARES NO DIVERSIFICADO
(Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros	11 (a)	21,224	16,648
Ingresos financieros por efectivo		1,909	13,161
Ingresos financieros por inversiones		19,315	3,487
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		21,224	16,648
Ajustes netos por mantenimiento de valor		-	-
Margen financiero, bruto		21,224	16,648
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		21,224	16,648
Ingresos (gastos) operativos, netos	12	(6,443)	(2,846)
Resultado operativo		14,781	13,802
Resultado después de ingresos y gastos operativos		14,781	13,802
Resultado después de diferencial cambiario		14,781	13,802
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		14,781	13,802
Gasto por impuesto a la renta	2 (e)	(1,083)	(832)
Resultado del ejercicio		<u>13,698</u>	<u>12,970</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Danilo Salinas Baldizón
Gerente general




Melissa Beteta Guevara
Contador general



OTRO RESULTADO INTEGRAL
ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE LIQUIDEZ EN DÓLARES NO DIVERSIFICADO
(Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio	13 (b)	13,698	12,970
Otro resultado integral		-	-
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral		-	-
Otros resultados		-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		-	-
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros		-	-
Otros resultados		-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total resultados integrales		<u>13,698</u>	<u>12,970</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de otro resultado integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



Danilo Salinas Baldizón
Gerente general





Melissa Beteta Guevara
Contador general



**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE LIQUIDEZ EN DÓLARES NO DIVERSIFICADO**

(Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

Nota	Patrimonio de fondos de inversión				Ajustes de transición			
	Participaciones fondos de inversión	Capital pagado en exceso	Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión	Utilidades distribuidas fondos de inversión	Total patrimonio de fondos de inversión	Otros resultados integrales	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017	183,473	5,781	29,193	(26,907)	191,540	-	-	191,540
Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión	-	-	12,970	-	12,970	-	-	12,970
Total resultados integrales	-	-	12,970	-	12,970	-	-	12,970
Otras transacciones del patrimonio								
Suscripción de participaciones	6,267,194	-	-	-	6,267,194	-	-	6,267,194
Reembolso de participaciones	(5,951,739)	-	-	-	(5,951,739)	-	-	(5,951,739)
Capital pagado en exceso	-	20,477	-	-	20,477	-	-	20,477
Utilidades distribuidas fondos de inversión	-	-	-	(11,536)	(11,536)	-	-	(11,536)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>498,928</u>	<u>26,258</u>	<u>42,163</u>	<u>(38,443)</u>	<u>528,906</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>528,906</u>
Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión	-	-	13,698	-	13,698	-	-	13,698
Total resultados integrales	-	-	13,698	-	13,698	-	-	13,698
Otras transacciones del patrimonio								
Suscripción de participaciones	2,537,349	-	-	-	2,537,349	-	-	2,537,349
Reembolso de participaciones	(2,299,221)	-	-	-	(2,299,221)	-	-	(2,299,221)
Capital pagado en exceso	-	28,999	-	-	28,999	-	-	28,999
Utilidades distribuidas fondos de inversión	-	-	-	(10,096)	(10,096)	-	-	(10,096)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>737,056</u>	<u>55,257</u>	<u>55,861</u>	<u>(48,539)</u>	<u>799,635</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>799,635</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Danilo Salinas Baldizón
Gerente general



Melissa Beteta Guevara
Contador general

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE LIQUIDEZ EN DÓLARES NO DIVERSIFICADO
(Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio	13 (b)	13,698	12,970
(Aumento) disminución neto de los activos de operación		<u>(18)</u>	<u>(802)</u>
Cuentas por cobrar		(28)	(4)
Otros activos		10	(798)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación		<u>(643)</u>	<u>(1,069)</u>
Provisiones		(631)	(1,068)
Otros pasivos		(12)	(1)
Flujo neto generado por actividades de operación		<u>13,037</u>	<u>11,099</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		471,792	67,243
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		-	(471,792)
Flujo neto generado por actividades de inversión		<u>471,792</u>	<u>(404,549)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados		257,032	324,396
Aportes de capital		(10,095)	(11,536)
Flujo neto generado por actividades de financiación		<u>267,127</u>	<u>335,932</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>741,861</u>	<u>(69,054)</u>
Efectivo de las variaciones de los tipos de cambio		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>57,012</u>	<u>126,066</u>
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6	<u>798,873</u>	<u>57,012</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



Danilo Salinas Baldizón
 Gerente general





Melissa Beteta Guevara
 Contador general

