

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
INVERCASA PLUS FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE INGRESO ABIERTO 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	358,976	46,112	108,390
Moneda extranjera		358,976	46,112	108,390
Instituciones financieras		358,976	46,112	108,390
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7	-	150,198	-
Inversiones a costo amortizado, neto	8	1,828,911	1,663,387	909,514
Cuentas por cobrar, neto	9	13	4	-
Otros activos	10	787	490	4
Total activos		<u>2,188,687</u>	<u>1,860,191</u>	<u>1,017,908</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado	11 (c)	250	237	125
Comisiones, tarifas y cuotas por servicios		250	237	125
Pasivos fiscales	11 (b)	2,104	1,160	380
Otras cuentas por pagar y provisiones	11 (a)	21,743	23,879	637
Total pasivos		<u>24,097</u>	<u>25,276</u>	<u>1,142</u>
Patrimonio				
Patrimonio de fondos de inversión				
Participaciones de fondos de inversión	16 (a)	2,164,402	1,834,876	1,011,357
Utilidades (Pérdidas) fondos de inversión	16 (b)	188	39	5,409
Total patrimonio de fondo de inversión		<u>2,164,590</u>	<u>1,834,915</u>	<u>1,016,766</u>
Total patrimonio		<u>2,164,590</u>	<u>1,834,915</u>	<u>1,016,766</u>

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
INVERCASA PLUS FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE INGRESO ABIERTO 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 de 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2019	2018
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo	12 (a)	165,496	158,882
Ingresos financieros por inversiones		1,079	1,135
Otros ingresos financieros		158,773	134,479
		5,644	23,268
Gastos financieros			
Otros gastos financieros	12 (b)	-	(116)
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		165,496	158,766
Ajustes netos por mantenimiento de valor		-	9
Ingresos por mantenimiento de valor	13	-	9
Margen financiero, bruto		165,496	158,775
Resultados por deterioro de activos financieros			
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		165,496	158,775
Ingresos (gastos) operativos, netos	14	(22,053)	(26,813)
Resultados operativos		143,443	131,962
Ganancia por valoración y venta de activos		-	7,448
Resultado después de ingresos y gastos operativos		143,443	139,410
Ajustes netos por diferencial cambiario	15	19	(5)
Resultado después de diferencial cambiario		143,462	139,405
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		143,462	139,405
Gasto por impuesto sobre la renta		(8,266)	(8,315)
Resultado del ejercicio	16 (b)	135,196	131,090

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



**OTRO RESULTADO INTEGRAL
 INVERCASA PLUS FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
 DE INGRESO ABIERTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO**
 (Fondo administrado por INVERCASA Sociedad
 Administradora de Fondos de Inversión, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio	16 (b)	135,196	131,090
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 cotizaciones de instrumentos financieros		-	-
Otros resultados			
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total resultados integrales		<u>135,196</u>	<u>131,090</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
INVERCASA PLUS FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE INGRESO ABIERTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO**

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	Patrimonio de fondos de inversión				Ajuste de transición			
		Participaciones fondos de inversión	Capital pagado en exceso	Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión	Utilidades distribuidas fondos de inversión	Total patrimonio fondos de inversión	Otros resultados integrales	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017		1,010,900	457	29,878	(24,469)	1,016,766	-	-	1,016,766
Ajuste por cambio de políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión		-	-	131,090	-	131,090	-	-	131,090
Total resultados integrales		-	-	131,090	-	131,090	-	-	131,090
Otras transacciones del patrimonio									
Suscripción de participaciones		1,440,400	-	-	-	1,440,400	-	-	1,440,400
Reembolso de participaciones		(616,500)	-	-	-	(616,500)	-	-	(616,500)
Capital pagado en exceso		-	(381)	-	-	(381)	-	-	(381)
Utilidades distribuidas de fondos de inversión		-	-	-	(136,460)	(136,460)	-	-	(136,460)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018		1,834,800	76	160,968	(160,929)	1,834,915	-	-	1,834,915
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades (pérdidas) del período fondos de inversión		-	-	135,196	-	135,196	-	-	135,196
Total resultados integrales		-	-	135,196	-	135,196	-	-	135,196
Otras transacciones del patrimonio									
Suscripción de participaciones		527,400	-	-	-	527,400	-	-	527,400
Reembolso de participaciones		(197,800)	-	-	-	(197,800)	-	-	(197,800)
Capital pagado en exceso		-	(74)	-	-	(74)	-	-	(74)
Utilidades distribuidas de fondos de inversión	16 (b)	-	-	-	(135,047)	(135,047)	-	-	(135,047)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		2,164,400	2	296,164	(295,976)	2,164,590	-	-	2,164,590

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
INVERCASA PLUS FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO
DE INGRESO ABIERTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO**

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio	16 (b)	135,196	131,090
Total ajustes		-	-
Aumento (disminución) neto de los activos de operación		(39,364)	(490)
Cartera a costo amortizado		(39,058)	-
Cuentas por cobrar		(9)	(4)
Otros activos		(297)	(486)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación		(1,178)	24,134
Provisiones		(2,135)	24,117
Otros pasivos		957	17
Flujo neto generado por actividades de operación		94,654	154,734
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		-	30,085
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		23,733	(934,156)
Flujo neto generado por actividades de inversión		23,733	(904,071)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados		194,477	687,059
Aportes de capital		(135,047)	(136,460)
Flujo neto generado por actividades de financiación		329,524	823,519
		194,477	687,059
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		312,864	(62,278)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		46,112	108,390
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	6	358,976	46,112

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