

**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)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda extranjera			
Instituciones financieras		302,083	358,976
	5	<u>302,083</u>	<u>358,976</u>
Inversiones a costo amortizado, neto	6	1,945,308	1,828,911
Cuentas por cobrar, neto	7	64	13
Otros activos	8	776	787
Total activos		<u>2,248,231</u>	<u>2,188,687</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Comisiones, tarifas y cuotas por servicios		218	250
	9 (c)	<u>218</u>	<u>250</u>
Pasivos fiscales	9 (b)	2,060	2,104
Otras cuentas por pagar y provisiones	9 (a)	15,002	21,743
Total pasivos		<u>17,280</u>	<u>24,097</u>
Patrimonio			
Patrimonio de fondos de inversión			
Participaciones de fondos de inversión	13 (a)	2,230,891	2,164,402
Utilidades (Pérdidas) fondos de inversión	13 (b)	60	188
Total patrimonio		<u>2,230,951</u>	<u>2,164,590</u>
Total pásivo más patrimonio		<u>2,248,231</u>	<u>2,188,687</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.



Emiliano Maranhao Rodrigues
Presidente de la Junta Directiva



Melissa Beteta Guevara
Contador general

**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)
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2020	2019
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		2,993	1,079
Ingresos financieros por inversiones		171,873	158,773
Otros ingresos financieros		6,204	5,644
	10 (a)	<u>181,070</u>	<u>165,496</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		<u>181,070</u>	<u>165,496</u>
Ajustes netos por mantenimiento de valor		-	-
Margen financiero, bruto		<u>181,070</u>	<u>165,496</u>
Resultados por deterioro de activos financieros			
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		<u>181,070</u>	<u>165,496</u>
Ingresos (gastos) operativos, netos	11	<u>(23,109)</u>	<u>(22,053)</u>
Resultados operativos		<u>157,961</u>	<u>143,443</u>
Ganancia por valoración y venta de activos		-	-
Resultado después de ingresos y gastos operativos		<u>157,961</u>	<u>143,443</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario	12	<u>5,759</u>	<u>19</u>
Resultado después de diferencial cambiario		<u>163,720</u>	<u>143,462</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>163,720</u>	<u>143,462</u>
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>(9,347)</u>	<u>(8,266)</u>
Resultado del ejercicio	13 (b)	<u><u>154,373</u></u>	<u><u>135,196</u></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.



Emiliano Maranhao Rodrigues
Presidente de la Junta Directiva



Melissa Beteta Guevara
Contador general

**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)
Estado de Otro Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado del ejercicio	13 (b)	154,373	135,196
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>154,373</u>	<u>135,196</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.



Emiliano Maranhao Rodrigues
Presidente de la Junta Directiva

Melissa Beteta Guevara
Contador general



**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)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2020 (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 al 1 de enero de 2019		1,834,800	76	160,968	(160,929)	1,834,915	-	-	1,834,915
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	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		-	-	-	(135,047)	(135,047)	-	-	(135,047)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		<u>2,164,400</u>	<u>2</u>	<u>296,164</u>	<u>(295,976)</u>	<u>2,164,590</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,164,590</u>
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	154,373	-	154,373	-	-	154,373
Total resultados integrales		-	-	154,373	-	154,373	-	-	154,373
Otras transacciones del patrimonio									
Suscripción de participaciones		261,400	-	-	-	261,400	-	-	261,400
Reembolso de participaciones		(195,100)	-	-	-	(195,100)	-	-	(195,100)
Capital pagado en exceso		-	189	-	-	189	-	-	189
Utilidades distribuidas de fondos de inversión	13 (b)	-	-	-	(154,501)	(154,501)	-	-	(154,501)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020		<u>2,230,700</u>	<u>191</u>	<u>450,537</u>	<u>(450,477)</u>	<u>2,230,951</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,230,951</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.



Emiliano Maranhao Rodrigues
Emiliano Maranhao Rodrigues
Presidente de la Junta Directiva



Melissa Beteta Guevara
Melissa Beteta Guevara
Contador general

**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)
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en moneda de suscripción y reembolso de participaciones)

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio	13 (b)	154,373	135,196
Total ajustes		-	-
Aumento (disminución) neto de los activos de operación			
Instrumentos de deuda a costo amortizado	6	(2,538)	(39,058)
Cuentas por cobrar		(52)	(9)
Otros activos		12	(297)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Provisiones		(6,741)	(2,135)
Otros pasivos		(76)	957
Total efectivo utilizado en actividades de operación		(9,395)	(40,542)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		144,978	94,654
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		-	(156,199)
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	6	(1,590,655)	(823,843)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		-	306,397
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	6	1,476,796	697,378
Efectivo neto utilizado en (provisito por) actividades de inversión		(113,859)	23,733
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados		(154,501)	(135,047)
Aportes de Inversionistas		(195,781)	(199,852)
Cobros			
Aportes de Inversionistas		262,270	529,376
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de financiación		(88,012)	194,477
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(56,893)	312,864
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		358,976	46,112
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	5	302,083	358,976

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.

