



INVERCASA, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA

BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de córdobas)

| | SEPTIEMBRE/2018 | SEPTIEMBRE/2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Activo | | |
| Disponibilidades | 1,900.8 | 1,160.2 |
| Operaciones con Valores y Derivados | 1,263.1 | 1,522.8 |
| Operaciones De Reporto | 1,261.6 | 1,522.2 |
| Préstamo De Valores | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones con Instrumentos Financieros | 1.5 | 0.6 |
| Inversiones Al Valor Razonable Con Cambios En Resultados | 0.0 | 0.0 |
| Inversiones Disponibles Para La Venta | 0.0 | 0.0 |
| Cuentas Por Cobrar, Neto | 13.7 | 597.1 |
| Cuentas Por Cobrar Por Operaciones Bursátiles | 5.6 | 26.8 |
| Préstamos A Funcionario Y Empleados | 0.0 | 0.0 |
| Otras Cuentas Por Cobrar | 8.1 | 570.3 |
| Inversiones Mantenidas Hasta El Vencimiento | 0.0 | 0.0 |
| Inversiones Permanente En Acciones | 0.0 | 0.0 |
| Bienes De Uso, Neto | 0.0 | 1.0 |
| Costo De Adquisición | 427.6 | 427.6 |
| Depreciación Acumulada | 427.6 | 426.7 |
| OTROS ACTIVOS | 1,784.8 | 2,270.9 |
| Gastos Pagados Por Anticipado | 691.9 | 103.8 |
| Impuestos Diferidos | 0.0 | 0.0 |
| Inversiones De Obligaciones Laborales Al Retiro | 0.0 | 0.0 |
| Cargos Diferidos | 5,296.7 | 5,324.4 |
| Operaciones Pendientes De Imputación | 0.0 | 0.0 |
| PROVISIONES PARA OTROS ACTIVOS | 0.0 | 0.0 |
| AMORTIZACIONES DE GASTOS DIFERIDOS | 4,203.8 | 3,157.3 |
| Total de Activos | 4,962.4 | 5,552.0 |
| Pasivo | | |
| Obligaciones Inmediatas | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones Inmediatas Por Operaciones Bursátiles | 0.0 | 0.0 |
| Otras Obligaciones Inmediatas | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones Con Valores Y Derivadas | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones De Reporto | 0.0 | 0.0 |
| Prestamo De Valores | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones Con Instrumentos Financieros | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones con instituciones financieras y organismos | 0.0 | 0.0 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 1,458.0 | 942.1 |
| Ingresos diferidos | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones subordinadas | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones convertibles en capital | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones pendientes de imputación | 0.0 | 0.0 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 0.0 | 0.0 |
| Reservas laborales para el retiro | 0.0 | 0.0 |
| Suma del Pasivo | 1,458.0 | 942.1 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social | 24,888.0 | 21,181.0 |
| Capital Donado | 0.0 | 0.0 |
| Aportes Patrimoniales no capitalizados | 0.2 | 0.5 |
| Ajustes al patrimonio | 0.0 | 0.0 |
| Obligaciones Convertibles en Capital | 0.0 | 0.0 |
| Reservas Patrimoniales | 0.0 | 0.0 |
| Resultados Acumulados | -17,977.8 | -12,782.2 |
| Resultados del Periodo | -3,406.1 | -3,789.4 |
| Suma del Capital | 3,504.4 | 4,609.9 |
| Suma del Pasivo y Capital | 4,962.4 | 5,552.0 |
| Cuentas Contingentes | | |
| Administración Individual De Cartera | 0.0 | 0.0 |
| Operaciones De Reporto Por Cuenta De Terceros | 0.0 | 0.0 |
| Otras Cuentas Contingentes Deudoras | 0.0 | 0.0 |
| Total Cuentas de Contingentes | 0.0 | 0.0 |

Notas: 1. Fuentes: Estados Financieros, Instituciones Financieras del Mercado de Valores.

2. La información de este Estado Financiero no ha sido auditada.

3. La comparación de estados financieros es obligatoria a partir del año 2009.