Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.)

(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

Estados Financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 e Informe de los Auditores Independientes.

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)
(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 36
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	
Responsabilidad del auditor con la auditoría de los estados financieros	37
Balance de Comprobación de Saldos	38 - 40

Responsabilidad de la Administración y los Responsables del Gobierno por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Instituciones de Microfinanzas, aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración sobre la capacidad de la Empresa para continuar como una empresa en funcionamiento, utilizando la base contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de Gobierno de la Empresa son los encargados de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

En el Anexo 1 de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página 37 es parte integrante de nuestro dictamen de auditoría.

RSM SOLÍS IBARRA

Freddy Solís Ibarra
Contador Público Autorizado
Licencia Nº 482
Póliza de fidelidad vigente

Managua, Nicaragua
28 de febrero de 2018

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)
(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EI 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2017	2016
Ingresos financieros, por:			
Disponibilidades	3j	C$ 511,181	C$ 350,451
Cartera de créditos	3j	152,212,616	118,474,924
Diferencia cambiaria	3j	23,967,890	18,358,251
Total ingresos financieros		176,691,687	137,183,626
Gastos financieros, por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		25,152,254	20,811,139
Diferencia cambiaria		16,461,026	12,205,867
Otros gastos financieros		2,406,461	1,473,521
Total gastos financieros		44,019,741	34,490,527
Margen financiero bruto		132,671,946	102,693,099
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	3c, 5	21,359,358	13,517,031
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	3c	142,105	70,023
Margen financiero neto		111,454,693	89,246,091
Ingresos operativos diversos	3c	13,509,391	14,098,848
Gastos operativos diversos		6,602,437	908,420
Resultado operativo bruto		118,361,647	102,436,519
Participación en utilidades de asociada			
Utilidades en asociada		633,866	485,202
		633,866	485,202
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	18	91,293,459	69,980,409
Resultado antes del impuesto a la renta		27,702,054	32,941,312
Impuesto a la renta	3f, 19	9,647,486	10,881,842
Resultado del ejercicio		C$ 18,054,568	C$ 22,059,470

Verónica Herrera Balladares
Gerente general

Moisés Valle
Gerente de operaciones

María Verónica Martínez
Contador general

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Resultado, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

RSM Solis Ibarra
Ofiplaza El Retiro, Building 5
Suites 525 & 515, P.O. Box 1389
Managua, Nicaragua
T + 505 2254 7801
F + 505 2254 7937
info@rsm.ni
rsm.ni

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de
Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.) (La Empresa), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Instituciones de Microfinanzas, aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) y demás normativas emitidas por CONAMI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas, Resolución N.° CD-CONAMI-008-02ABR15-2013 y demás normativas emitidas por CONAMI. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RSM Solis Ibarra is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)
(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresados en Córdobas)

	Notas		2017		2016
ACTIVO					
Fondos disponibles	5	C$	55,782,532	C$	62,343,249
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	3c, 6		433,809,622		351,549,025
Provisiones por incobrabilidad de cuentas			19,901,301		13,597,370
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	3e, 7		7,723,070		4,371,802
Otras cuentas por cobrar	8 y 9		9,774,043		6,658,398
Inversiones permanentes	10		1,340,450		1,340,450
Vehículo, mobiliario y equipo, neto	3d, 11		4,346,583		4,769,479
Otros activos, neto	12		3,118,196		1,230,696
Total Activos		C$	515,894,496	C$	432,263,099
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9 y 13	C$	352,766,421	C$	293,281,529
Otras cuentas por pagar	14		20,371,303		18,432,414
Provisiones	3g, 3h, 15		8,103,699		6,222,328
Otros pasivos			805,484		-
Total Pasivos			382,046,907		317,936,271
PATRIMONIO					
Capital social	3i, 16	C$	47,774,893	C$	46,308,700
Capital adicional			428,748		428,748
Reservas			21,780,885		17,239,150
Resultados acumulados			45,808,495		28,290,760
Resultado del ejercicio			18,054,568		22,059,470
Total Patrimonio			133,847,589		114,326,828
Total Pasivo y Patrimonio		C$	515,894,496	C$	432,263,099
CUENTAS DE ORDEN					
Cuentas de orden	4		29,157,461		18,429,803

Verónica Herrera Balladares
Gerente general

Moisés Valle
Gerente de operaciones

María Verónica Martínez
Contador general

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Situación Financiera, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben.
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)
(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Córdobas)

	Nota	Capital Social	Capital Adicional	Reservas		Resultados Acumulados	Total
				Legal	Voluntaria		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		C$ 45,563,872	C$ 428,748	C$ 4,300,926	C$ 6,853,981	C$ 34,375,003	C$ 91,522,530
Suscripción y pago de acciones	16	744,828					744,828
Reserva Legal		-	-	-	2,775,322	(2,775,322)	-
Reserva voluntaria	17	-	-	3,308,921		(3,308,921)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	22,059,470	22,059,470
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		C$ 46,308,700	C$ 428,748	C$ 7,609,847	C$ 9,629,303	C$ 50,350,230	C$ 114,326,828
Suscripción y pago de acciones	16	1,466,193	-	-	-	-	1,466,193
Reserva Legal		-	-	2,708,185	-	(2,708,185)	-
Reserva voluntaria	17	-	-	-	1,833,550	(1,833,550)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	18,054,568	18,054,568
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		C$ 47,774,893	C$ 428,748	C$ 10,318,032	C$ 11,462,853	C$ 63,863,063	C$ 133,847,589

Verónica Herrera Balladares
Gerente general

Moisés Valle
Gerente de operaciones

María Verónica Martínez
Contador general

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Cambios en el Patrimonio, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)
(Una Institución de Microfinanzas, constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado neto del ejercicio		C$ 18,054,568	C$ 22,059,470
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (utilizado en) actividades de operación:			
Depreciación y amortización		2,881,736	1,417,253
Provisión para incobrabilidad de la cartera de crédito	5	15,530,276	10,568,553
Provisión para bienes adjudicados	6	6,459,047	3,156,671
Provisión para indemnización laboral		2,311,393	1,511,015
Ganancia en venta de activo		-	(21,312)
Pérdida en baja en inmuebles, mobiliario y equipo	18	304,196	-
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Cartera de crédito		(97,790,873)	(95,619,060)
Otras cuentas por cobrar		(3,115,645)	(1,177,390)
Bienes adjudicados		(9,810,316)	-
Otros activos		(2,659,059)	(1,073,985)
Otras cuentas por pagar		1,938,889	913,560
Otros pasivos		805,484	-
Provisiones		468,200	1,241,298
Pago de indemnización laboral		(898,222)	(1,452,531)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		(65,520,326)	(58,476,458)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento en inmuebles, mobiliario y equipo	10	(1,991,477)	(3,356,234)
Efectivo recibido por venta de bienes adjudicados		-	2,130,044
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(1,991,477)	(1,226,190)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos efectuados a préstamos		(99,526,449)	(54,449,435)
Préstamos recibidos		159,011,342	129,247,491
Suscripción y cobro de acciones		1,466,193	-
Efectivo recibido por utilidad de asociada		-	485,202
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		60,951,086	75,283,258
EFECTIVO			
Aumento neto de efectivo		(6,560,716)	5,906,810
Efectivo al inicio del año		62,343,249	56,436,439
Efectivo al final del año		C$ 55,782,532	62,343,249

Verónica Herrera Balladares
Gerente General

Moisés Valle
Gerente de Operaciones

María Verónica Martínez
Contador General

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Flujos de Efectivo, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.