

León 2000 IMF S.A

***(Una Sociedad jurídica de microfinanzas
constituida legalmente y domiciliada, en León
Nicaragua)***

***Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre 2020 y 2019, Conjuntamente
con el informe de los auditores independientes***

León 2000 IMF S.A

Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León Nicaragua

Contenido del informe	Págs.
Dictamen de los auditores	3
Estados financieros:	
Balance general	7
Estado de resultado	8
Estado de cambio en el patrimonio	9
Flujo de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

Dictamen de los Auditores Independientes

**A la honorable Junta Directiva y accionista
León 2000 IMF S.A**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de León 2000 IMF S.A, (**La Sociedad**), que comprende el balance de situación financiera al 31 de diciembre 2020 y 2019, estados de resultados, cambios en patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de León 2000 IMF S.A, al 31 de diciembre 2020 y 2019, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con las normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas (IMF) en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplicaran las Normas de Información Financiera (NIIF)

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de auditoria (NIA). Norma Sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas aplicables emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas. (CONAMI) Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas describen más adelante en la sección; responsabilidades del auditor en relación a la auditoria de los estados financieros, de nuestro informe. Somos independientes de León 2000 IMF S.A, de conformidad con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (código de ética del IESBA) junto con el código de ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes en nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

3. Incertidumbre material relacionada con el principio de negocio en marcha

Llamamos la atención a la **nota 24**, de los estados financieros a como se indica que el resultado financiero del año 2020, se ven afectadas en gran medida por la pandemia del COVID-19, lo que ha incurrido en pérdidas netas en los últimos periodos de operación siendo los correspondientes por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, por un monto de C\$ 3,218,927.00 y C\$ 7,744,183.00 respectivamente según se muestra en los estados financieros. Lo cual indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

4. Párrafo de énfasis

El Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas público en el diario oficial de la gaceta N°32 con fecha del 18 de febrero 2020. Resolución N°CD-CONAMI-001—01ENER28-2020, norma sobre la actualización del monto del Patrimonio o capital social mínimo de las Sociedades de Microfinanzas en su artículo N°2, se establece que el nuevo monto del patrimonio de las Instituciones de Microfinanzas y adscritas al ente regulador es de C\$ 7,700,000.00, (siete millones setecientos mil córdobas) dicho monto se tendrá un plazo de 12 meses para actualizarlo principalmente para las que están por debajo de lo establecido. Actualmente la Sociedad a la fecha de nuestra auditoria tiene un capital por un monto de C\$ 18,096,000.00 (**véase nota 12**)

Con fecha del 17 de diciembre del año 2020, CONAMI emitió una nueva resolución CD-CONAMI-023-01DIC17-2020, producto de la pandemia COVID-19, en donde extiende el plazo hasta diciembre 2021, sobre el nuevo aporte anual que deben realizar las Instituciones de Microfinanzas siendo su aplicación efectiva hasta el 1° de enero del año 2022.

Con fecha 26 de mayo del año 2020, el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas emitió reforma a la norma de gestión de riesgo para Instituciones de Microfinanzas N°CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, publicada en la gaceta del 12 de junio 2020, estableciéndose nuevos criterios para la clasificación y constitución de provisiones de Microcrédito.

5. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno León 2000 IMF S.A, en relación a los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de León 2000 IMF S.A, para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa más que la indicada.

Los encargados de la administración son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de León 2000 IMF S.A.

6. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAS, detectará siempre un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoría y Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error e importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si, dichas revelaciones no son adecuadas, que expresen una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa que la Sociedad deje de ser una Sociedad en funcionamiento.
- Evaluamos lo apropiado de la presentación en su conjunto de los estados financieros incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

**A la honorable Junta Directiva y accionista
León 2000 IMF S.A**

Nos comunicamos con los encargados de la administración de León 2000 IMF S.A, en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados en la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd.

**Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Contador Público Autorizado
22 de febrero 2021
Managua, Nicaragua**

León 2000 IMF S.A
(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
(expresado en córdobas nicaragüenses)

Activo	Nota	2020	2019
Fondos disponibles	5	1,591,754	1,720,953
Inversiones negociables y al vencimiento, neto	6	452,719	439,895
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	7	18,096,740	23,848,091
Provisiones por incobrabilidad de cuentas		(3,096,979)	(4,054,292)
Bienes recibidos en pagos y adjudicados, neto		1,075,943	355,387
Otras cuentas por cobrar, neto		14,712	74,633
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	18,399,849	18,908,915
Otros activos		260,277	214,700
Total, activos		39,891,994	45,562,574
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos	9	28,036,924	29,798,394
Otras cuentas por pagar	10	847,024	811,156
Provisiones	11	809,500	1,614,289
Otros pasivos		376,349	312,502
Total, pasivos		30,069,798	32,536,341
Patrimonio			
Capital social / aportes	12	18,096,000	18,096,000
Capital adicional / aporte adicional		16,917,201	16,917,201
Reservas		501,393	501,393
Resultados acumulados		(22,473,471)	(14,744,178)
Resultado del ejercicio		(3,218,927)	(7,744,183)
Total, patrimonio	24	9,822,196	13,026,234
Pasivo y patrimonio		39,891,994	45,562,574
Cuentas de orden	21	53,169,343	78,770,475

Juan Jose Gómez Arbizu
Gerente general

Anielka Altamirano Espinoza
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el balance de situación financiera fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

León 2000 IMF S.A
(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)
Estado de resultados
Años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(expresado en córdobas nicaragüenses)

	Nota	2020	2019
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		65	162
Cartera de créditos		15,948,874	15,911,543
Diferencia cambiaria		697,022	1,628,574
Otros ingresos financieros		559,666	503,172
Total, ingresos financieros		17,205,627	18,043,452
Gastos financieros por:			
Obligaciones con Instituciones financieras y otros financiamientos		2,983,240	2,857,803
Diferencia cambiaria		919,406	1,762,084
Otros gastos financieros		203,517	159,315
Total, gastos financieros		4,106,163	4,779,202
Margen financiero bruto		13,099,464	13,264,250
Gastos provisiones incobrabilidad de cartera de crédito directa		(2,622,786)	(5,832,752)
Ingresos recuperación de cartera de créditos saneados		1,094,993	929,399
Margen financiero neto		11,571,671	8,360,897
Ingresos operativos diversos	13	734,851	1,095,350
Gastos operativos diversos	14	(981,817)	(1,056,804)
Resultado operativo bruto		11,324,705	8,399,443
Gastos de administración	15	(14,527,037)	(15,952,579)
Resultado antes de impuesto sobre la renta		(3,202,331)	(7,553,136)
Impuesto sobre la renta	16	(16,595)	(191,047)
Resultado después del impuesto sobre la renta		(3,218,927)	(7,744,183)

Juan Jose Gómez Arbizu
Gerente general

Anielka Altamirano Espinoza
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de resultado fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Estado de cambio en el patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(expresado en córdobas nicaragüenses)

	<u>Capital Social o aporte</u>	<u>Capital o Aporte Adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019.	18,096,000	16,917,201	501,393	(22,488,361)	-	13,026,234
Ajuste de Contabilidad				14,890		14,890
Resultados del ejercicio					(3,218,927)	(3,218,927)
Saldo al 31 de diciembre 2020, previamente reportados.	<u>18,096,000</u>	<u>16,917,201</u>	<u>501,393</u>	<u>(22,473,471)</u>	<u>(3,218,927)</u>	<u>9,822,196</u>

Juan Jose Gómez Arbizu
Gerente general

Anielka Altamirano Espinoza
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de cambio fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

León 2000 IMF S.A
(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)
Estado de cambio en el patrimonio
Años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(expresado en córdobas nicaragüenses)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	(3,218,927)	(7,744,183)
Ajustes para conciliar resultados del ejercicio con el efectivo neto uso de efectivo:	14,890	(1,375)
Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos	3,333,840	6,131,023
Provisión para bienes recibidos en pagos y adjudicados	-	-
Ganancia cambiaria no realizada	-	-
Depreciación del año	672,690	758,200
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Intereses por cobrar	-	-
Bienes recibidos en pagos y adjudicados	(720,556)	(355,387)
Otras cuentas por cobrar	59,922	486,767
Otros activos	(45,577)	(53,542)
Otras cuentas por pagar	35,868	(1,807,607)
Provisiones	(804,789)	1,132,109
Otros pasivos	63,847	56,305
Flujo neto provisto por actividades de operación	(608,792)	(1,397,691)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Cartera de crédito	2,417,511	9,026,728
Inversiones permanentes	(12,823)	(19,599)
Adiciones de inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	(163,625)	43,403
Aportes adicionales de capital	-	-
Disposición de activo fijos	-	-
Flujo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	2,241,063	9,050,533
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Cambio neto en:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(1,761,469)	(7,999,671)
Flujo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(1,761,469)	(7,999,671)
Variación neta del efectivo en el año	(129,199)	(346,829)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>1,720,953</u>	<u>2,067,782</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>1,591,754</u>	<u>1,720,953</u>

Juan Jose Gómez Arbizu
Gerente general

Anielka Altamirano Espinoza
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de flujo de efectivo fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Información corporativa

León 2000 IMF, S.A. ("La Sociedad") fue establecida el 23 de septiembre de 2011 de conformidad a lo establecido en la Ley 769 "Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas" Aprobada por la Asamblea Nacional de Nicaragua el 9 de junio del 2011 y publicada en La Gaceta No. 128 del 11 de Julio del 2011.

Sus oficinas centrales y administrativas se encuentran ubicadas en el Departamento de León y, cuentan con sucursales en el Departamento de Chinandega.

- **Descripción del negocio**

La actividad principal de la Sociedad es efectuar operaciones financieras activas y pasivas autorizadas por las leyes del país, en lo particular de conformidad con la Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.

De conformidad con la resolución del Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas autorizó el registro de la Sociedad León 2000 IMF, S.A. en el registro nacional de IFIM, como Sociedad de Microfinanzas (IMF) para que efectúe todas las operaciones y goce de los privilegios establecidos en la Ley No. 769: Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.

Su actividad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión del Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Los estados financieros de la Sociedad, fueron preparados sobre la base de la Sociedad en marcha.

- **Presentación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre 2020, fueron aprobados por la administración en el mes de febrero 2021, estos estados financieros deben ser presentados a la Asamblea para su aprobación definitiva a la Asamblea de accionista.

2. Bases para la le preparaciones políticas contables

- **Moneda funcional**

La Sociedad ha definido que su moneda funcional es el córdoba nicaragüense, dado que casi la totalidad de las operaciones de ingresos y egresos son definidas en córdobas.

La moneda de financiamiento de las operaciones es el dólar estadounidense. La moneda de presentación el Informe es el córdoba nicaragüense.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

- **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados por la Administración de León 2000 IMF, S.A. de conformidad con las bases y prácticas contables descritas en el Manual Único de Cuentas (MUC) y demás normas pertinentes, aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

3. Resumen de las las principales políticas contables

Las principales políticas contables que han sido usadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros son resumidas a continuación:

- a) Unidad Monetaria - La unidad monetaria de la República de Nicaragua es el Córdoba (C\$), por lo que los registros de contabilidad son llevados en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera a la fecha de cierre son ajustados a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las diferencias de cambio originadas del ajuste periódico y liquidación final de los saldos en moneda extranjera son registradas como parte de los resultados de operación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de cambio del córdoba nicaragüense con respecto al dólar estadounidense eran de C\$34.8245 y C\$33.8381, respectivamente por un US\$1.00. El Gobierno ha adoptado un sistema de minidevaluaciones diarias, las cuales se dictan anticipadamente de manera mensual a través de publicaciones efectuadas por el Banco Central de Nicaragua.
- b) Efectivo - El efectivo incluye dinero en efectivo en caja y bancos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen sobregiros bancarios que figuren en las cuentas por pagar en el estado de situación financiera.
- c) Inversiones negociables y al vencimiento – Las inversiones con títulos valores que su vencimiento original supera los noventa días y por las que la administración tiene la intención y habilidad de mantenerlas hasta su vencimiento, son registradas al costo y clasificadas como inversiones negociables y al vencimiento en el estado de situación financiera.
- d) Cartera de créditos – La cartera de crédito se encuentra integrada por el saldo del principal, mantenimiento de valor, intereses devengados y comisiones por cobrar por los créditos directos otorgados por la Sociedad.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Los tipos de créditos otorgados por la Sociedad son:

- Microcréditos: Créditos por montos pequeños y hasta por un máximo equivalente a diez veces el Producto Interno Bruto (PIB), destinados a financiar actividades en pequeñas escalas productivas, comercio, vivienda y servicios, entre otros; otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva conforme se describe a continuación:
 - ✓ Microcrédito individual: Es otorgado a los clientes que actúan de forma individual y que es propietario de su negocio con o sin garantías reales, los cuales son utilizados generalmente para capital de trabajo.
 - ✓ Microcrédito de grupo solidario: Es otorgado a un grupo mínimo de 3 personas y máximo 8 personas del área urbana y rural cuyos recursos económicos son limitados. Generalmente el dinero es utilizado para capital de trabajo.
 - ✓ Microcréditos o Asociaciones o grupos comunales: Concedidos mayormente a mujeres con limitaciones económicas que poseen actividades de comercio, producción y negocios fijos o ambulantes, este grupo se encuentra conformado por 8 o más personas.
 - Créditos personales: Créditos menores o iguales a diez veces el Producto Interno Bruto (PIB) otorgados a personas naturales para financiamiento de gastos de adquisición de bienes de consumo, educación, ampliación, mejora o remodelación de vivienda.
 - Créditos hipotecarios para vivienda: Créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados para la construcción, reparación, remodelación, ampliación de viviendas o adquisición de lotes con servicios que se encuentran amparados con garantías hipotecarias.
- e) Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos:

La estimación para saneamiento de cartera e intereses se determina aplicando porcentajes que van del 1% hasta el 100% imputables al monto de los préstamos clasificados en las distintas categorías de riesgos y días de vencimientos.

Para evaluar la cartera de créditos se conforman agrupaciones que comprenden los créditos personales, hipotecarios para vivienda y microcréditos. Los criterios de alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación: (véase tabla)

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Microcrédito		
Calificación	% Provisión	Categoría
A1	0%	Riesgo normal
A	0.50%	Riesgo normal
B	5%	Riesgo potencial
C	10%	Riesgo real
D1	25%	Dudosa recuperación
D2	50%	Dudosa recuperación
D3	75%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable
Personales		
A1	0%	Riesgo normal
A	0.50%	Riesgo normal
B	2%	Riesgo potencial
C	5%	Riesgo real
D1	25%	Dudosa recuperación
D2	50%	Dudosa recuperación
D3	75%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable
Vivienda		
A	1%	Riesgo normal
B	5%	Riesgo potencial
C	20%	Riesgo real
D	50%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

- f) Bienes recibidos en pagos y adjudicados: Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se clasifican como bienes recibidos en recuperación de créditos o bienes recibidos en pagos y adjudicados.

Estos activos se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor. El valor de incorporación de un bien recibido en recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes:

- El valor acordado en la transferencia en pago acordado o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El saldo contable correspondiente al principal del crédito, más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales, sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación,
- y el valor de mercado a la fecha de adjudicación del bien.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión para saneamiento de cartera registradas sobre el crédito la Sociedad la traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien. A continuación, presentamos la base para la provisión de los bienes recibidos en pagos y adjudicados:

Valor de la provisión	Bienes Muebles	Bienes inmuebles
10%	Hasta los 3 meses Ddla	Hasta los 6 meses Ddla
25%	De 3 a 6 meses Ddla	Mayor de 6 hasta 12 Meses Ddla
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses Ddla	Mayor de 12 hasta 24 Meses Ddla
75%	N/A	Mayor de 24 hasta 36 Meses Ddla
100%	Mayor de 6 hasta 12 meses Ddla	Mayor 36 Meses Ddla

Ddla – Después del día de la adjudicación

- g) Otras Cuentas por Cobrar y Provisión para Otras Cuentas por Cobrar: Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Las provisiones se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectúa aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo o de mayor calificación, el mayor de los dos.
- h) Inmuebles, mobiliario y equipo: Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición, posteriormente se acredita a la depreciación acumulada o deterioro del valor registrado si los hubiere, de manera que estos representen su valor razonable. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, se acredita o debita a los resultados. Las adiciones y reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados en los gastos de operación conforme se incurren.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

La depreciación sobre los bienes de uso se determina usando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, como se muestra a continuación:

<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificio	5%
Mobiliario y equipo de Oficina	20%
Equipo de cómputo	50%
Otros activos	20%

- i) Otros activos: Corresponden a desembolsos que la Sociedad efectúa por anticipado, en concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios. Un gasto anticipado es una partida que se pagó y se registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual se representa propiamente al gasto del periodo actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.
- j) Obligaciones con Sociedad financieras y por otros financiamientos: Las obligaciones que se derivan de la obtención de productos provenientes de financiamiento bancario y por otros préstamos directos obtenidos por la Sociedad, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación financiera como obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos.
- k) Provisiones: Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado, siendo probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones realizadas se aproximan a su valor de cancelación, pero pueden diferir del monto definitivo. El valor estimado de esas provisiones, se ajustan a la fecha del balance de situación afectando directamente los resultados del período.

En las provisiones de la Sociedad se incluyen:

- Provisiones para indemnizaciones laborales: Conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo de Nicaragua, las indemnizaciones laborales corresponden a un mes de salario por cada uno de los primeros tres años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario, ésta debe ser pagada en caso de despido o renuncia del empleado.
- Vacaciones: Todo empleado tiene derecho a treinta días de vacaciones por cada año consecutivo trabajado. La Sociedad realiza la provisión para el pago de las vacaciones de sus colaboradores.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

- Aguinaldo: El Código del Trabajo, indica que la Sociedad reconozca un mes de salario adicional a todo empleado por cada año o fracción trabajada, por concepto de aguinaldo. Mensualmente se acumulan 2.5 días sobre la base del salario total y se paga en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

- l) Impuesto sobre la Renta: Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta, con base en la utilidad contable ajustada por los ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo. De acuerdo con la Ley de Concertación Tributaria y sus reformas.

- m) Capital social: El capital social está representado por acciones comunes y nominativas y se incluyen en la sección del patrimonio.

- n) Reserva legal: Conforme se indica en el artículo N°53 de la Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas, las IMF, deberán destinar al menos 15% de sus utilidades netas para constituir una reserva de capital. Cada vez que la Reserva de Capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte del mismo, sin requerir de ninguna autorización.

- o) Reconocimiento de los Ingresos: Los intereses ganados sobre la cartera de créditos se reconocen conforme son devengados, de acuerdo a la tasa de interés efectiva.

- p) Reconocimiento de comisiones por otorgamiento de créditos: Las comisiones financieras cobradas por anticipados sobre préstamos otorgados con plazo mayor de 30 días, son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo en la cuenta de "otros pasivos", y se reconocen sobre la base de lo devengado en el estado de resultados.

- q) Gastos por intereses: Los gastos por intereses sobre las obligaciones por préstamos se reconocen sobre la base de lo devengado.

- r) Arrendamientos: Los arrendamientos en donde el arrendador tiene los riesgos y derechos de propiedad sobre el bien, se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en las condiciones establecidas en los contratos de arriendo

- s) Reconocimiento de Gastos: Se utiliza el método de devengado o acumulación para registrar las operaciones, en virtud de esto, gastos son reconocidos en el momento en que ocurre la transacción, independientemente del período en que se reciben o se cancelan los recursos.

- t) Uso de Estimaciones Contables: La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Sociedad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por el año informado. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Sociedad y que las diferentes partidas tengan un costo o

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia.

Las estimaciones corresponden a: i) provisión para la cartera de créditos, ii) Amortización de bienes recibidos en pagos o adjudicados, iii) depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo, iv) provisiones.

- u) Instrumentos financieros y riesgos relacionados: Los instrumentos financieros son registrados inicialmente a su valor razonable y consisten en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamo a largo plazo. En forma posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros se valúan al costo amortizado.

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza corriente. Con base en las cotizaciones y tasas de mercado disponibles para instrumentos similares, la Administración ha concluido que el valor registrado de la deuda a largo plazo a esa fecha, se aproxima a su valor razonable. En el transcurso normal de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren los riesgos de crédito, de tasas de interés, de liquidez y el riesgo cambiario.

- Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce todos sus activos financieros básicos inicialmente al precio de transacción más los costos directamente atribuibles a la transacción. Las compras y ventas de activos financieros son reconocidas por la Sociedad en las fechas que se realizan cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en que la Sociedad se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Además del efectivo, los activos financieros de la Sociedad incluyen cartera de crédito, otras cuentas por cobrar e inversiones negociables y a vencimientos, así como otros activos financieros.

- Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

- Activos financieros y costo amortizado

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Los activos financieros de la Sociedad amortizados al costo incluyen cartera de crédito, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar e inversiones negociables y a vencimiento.

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Una ganancia o pérdida en activos financieros que se midan al valor razonable con cambios en el resultado desde su clasificación inicial es reconocido en los resultados del periodo.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

- Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultado del periodo y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Sociedad mide la corrección del valor por pérdidas crediticias de acuerdo a la norma de riesgo crediticio a como se detalla en la **nota 7**.

- Baja en activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Sociedad cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Sociedad ha asumido la obligación contractual a uno o más perceptores.

- Baja de Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por parte de la Sociedad cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Sociedad cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. La diferencia que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

- v) Administración del riesgo financiero

La responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos de la Sociedad es de la Junta Directiva. Las políticas de la Sociedad con relación a los riesgos identificados han sido aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de los siguientes riesgos: a) liquidez, b) créditos, c) mercado y d) operativo. El programa de administración de riesgos de la Sociedad se enfoca en minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de los cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de los riesgos.

- a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad presente dificultades de para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, del deterioro de calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos no productivos con pasivos onerosos.

Debido a la naturaleza de las operaciones, la Sociedad está expuesta a requerimientos diarios de efectivo por parte de los acreedores y deudores, por tanto, con base en la experiencia y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades. Las políticas de administración de riesgo establecen lo siguiente:

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

- Evitar concentración en clientes de créditos y acreedores
- No otorga préstamos a largo plazo sin la adecuada cobertura de plazo en el pasivo
- Mantener fondos disponibles para cobertura y cumplimiento de obligaciones en el corto plazo
- Mantener actualizada la información en el plan de contingencia y posibles líneas de crédito paralelas.
- Revisar las políticas y procedimientos de administración de liquidez existentes (herramientas de tesorería)

Un resumen del calce de liquidez de la Sociedad se presenta a continuación:

	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
A - Activos						
Disponibilidades	1,591,754					1,591,754
Intereses	765,171					765,171
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	452,719					452,719
Cartera de créditos	7,478,331	8,467,179	801,898	584,162		17,331,570
Otras cuentas por cobrar	19,584,836					19,584,836
Total, de Activos	29,872,810	8,467,179	801,898	584,162		(39,726,049)
B- Pasivos						
Obligaciones con Sociedades financieras y por otros financiamientos	4,045,292	10,807,996	5,798,558	7,114,915		27,766,762
Intereses por pagar	270,162					270,162
Otros pasivos y obligaciones subordinadas	1,313,613					1,313,613
Otras cuentas por pagar	847,024					847,024
Total, de Pasivos	6,476,091	10,807,996	5,798,558	7,114,915		(30,197,561)
C- Calce (Descalce)	23,396,719	(2,340,818)	(4,996,660)	(6,530,753)		(9,528,489)

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

Exposición al riesgo:

2020	Equivalente de Dólares:	Córdobas con Mantenimiento de Valor	Córdobas	Total
Disponibilidades			1,591,754	1,591,754
Cartera de crédito, neta		17,331,570		17,331,570
Otras cuentas por cobrar, neto				-
bienes de uso			20,240,963	20,240,963
Otros activos			109,043	109,043
Inversiones permanentes en acciones	452,719			452,719
Total, activos	452,719	17,331,570	21,941,761	39,726,049
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	28,036,924			28,036,924
Otras cuentas por pagar			847,024	847,024
Deuda subordinada				-
Otros pasivos y provisiones			1,313,163	1,313,163
Total, pasivos	28,036,924	-	2,160,186	30,197,111
Posición (exposición) neta	-	27,584,206	17,331,570	19,781,574
				9,528,938

b) Riesgo de crédito

Riesgo de sufrir una pérdida financiera en el caso de que algún cliente o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales con la Sociedad. Este riesgo surge principalmente por cartera de créditos originados como parte de las actividades de financiamiento y representa el riesgo individual más significativo para la Sociedad.

Para evitar una alta concentración de créditos en un solo deudor, unidades de interés, segmento geográfico o industria, el Comité de Crédito y la Junta Directiva monitorean muy cuidadosamente y de manera periódica los préstamos otorgados a partes relacionadas individuales, unidades de interés relacionadas y no relacionadas, además de una serie de indicadores y reportes gerenciales que permiten a la Administración de la Sociedad asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito.

Adicionalmente, se evalúa la cartera de préstamos contingentes cada mes considerando la aplicación de los procedimientos de evaluación y clasificación de los activos de riesgos establecidos en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Sociedad es de Microfinanzas CD-CONAMI-025-02OCT07-2013, emitida por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Clasificación y Constitución de Provisiones de créditos personales

Clasificación	Tipo de Riesgo	Días de Atraso	Provisiones
A1	Riesgo Normal	0 días	0%
A	Riesgo Normal	De 1 a 15 días	0.5%
B2	Riesgo Potencial	De 16 a 30 días	2%
C	Riesgo Real	De 31 a 60 días	5%
D1	Dudosa Recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa Recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa Recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	>150 días	100%

Clasificación y Constitución de Provisiones de microcrédito

Clasificación	Tipo de Riesgo	Días de Atraso	Provisiones
A1	Riesgo Normal	0 días	0%
A	Riesgo Normal	De 1 a 15 días	0.5%
B2	Riesgo Potencial	De 16 a 30 días	2%
C	Riesgo Real	De 31 a 60 días	5%
D1	Dudosa Recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa Recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa Recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	>150 días	100%

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

c) Riesgo de tasa de interés

Corresponde al riesgo de que flujos de efectivo futuros de un activo o pasivo financiero fluctuara debido a cambios de tasas de interés en el mercado. El margen de interés puede incrementarse como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados. Para reducir este riesgo la administración realiza lo siguiente:

- Monitorea y da seguimiento a la variación del margen financiero ante cambios de las tasas de interés y el impacto potencial de esto, sobre las utilidades
- Procura contratos con obligaciones de tasas reajustables
- Evita la concentración de obligaciones en moneda extranjera
- Procura contratos que permitan la pre-cancelación de los préstamos y obligaciones sin penalidad o castigos
- Realiza análisis de estrés y punto de equilibrio con varias tasas de interés

d) Riesgo de flujo de efectivo

Es el riesgo de afectar el desempeño financiero de la Sociedad como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de los mismos. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo, de manera que se otorgue obtener al máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.

e) Riesgo cambiario

Corresponde al riesgo de una pérdida originada por el movimiento adverso en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La Sociedad se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera.

La Administración para disminuir este riesgo, monitorea y da seguimiento a la variación del margen financiero ante modificaciones en las tasas de cambios por cada moneda que la Sociedad tenga obligaciones pendientes.

- Transacciones en moneda extranjera y consideración Anticipada - La interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando; hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera; la Sociedad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario.

w) Cuentas de orden

En cuenta de orden se registran las operaciones efectuadas con terceros que por su naturaleza no implican riesgos para la Sociedad, así como de registros que son destinadas para control interno de la misma.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019

x) Garantías recibidas

Son bienes que se encuentran en custodia de la Microfinanciera o bajo la custodia de sus propietarios o de otros custodios destinado para tal efecto y que han sido recibidos de los clientes en calidad de garantías de los créditos concedidos y son registrados a su valor neto de realización.

y) Fidecomiso

Operación en virtud de la cual el fideicomitente transmite la titularidad sobre un bien o conjuntos de bienes o derechos determinados al fiduciario, quien se obliga a administrarlo a favor del beneficiario y transmitirlos al fideicomisario o al fideicomitente cuando se cumpla un plazo, condición u otra causa de extensión de la obligación.

4. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Sociedad para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020, son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Y conforme el marco normativo de acuerdo a lo establecido en la ley N°769, Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas, las cuales entraron en vigencia a partir del año 2012.

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en León Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019****(expresados en córdobas nicaragüenses)****5. Fondos disponibles**

Los saldos de la cuenta de fondos disponibles están integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Moneda nacional:		
Caja	198,684	182,222
Depósitos en Sociedades Financieras del País	782,134	784,009
Disponibilidades Restringidas	15,000	15,000
	<u>995,818</u>	<u>981,231</u>
Moneda extranjera:		
Caja	25,768	19,288
Depósitos en Sociedades Financieras del País	570,168	720,434
	<u>595,936</u>	<u>739,722</u>
TOTAL	<u>1,591,754</u>	<u>1,720,953</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre 2020, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$ 17,113 (595,936.00) y 2019, US\$ 21,861 (739,722.00)

6. Inversiones negociables y al vencimiento, neto

Los saldos de la cuenta de inversiones negociables y al vencimiento están integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
SICSA	104,474	101,514
Corresponde a tres (3) acciones serie C por un valor de U\$3,000.00, certificado N°107, a favor de León 2000, IMF S.A.		
FOMYPE		
Corresponde a diez (10) acciones serie B por un valor de US\$10,000, certificado N°8 a favor de León 2000 IMF, S.A.	348,245	338,381
	<u>452,719</u>	<u>439,895</u>

A la fecha de nuestra auditoria en ambas Sociedades no han reportado dividendos

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

7. Cartera de crédito neto, de provisiones por incobrabilidad

Los saldos de la cartera de crédito están integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos vigentes	16,300,469	21,717,557
Créditos prorrogados	43,670	261,014
Créditos reestructurados	2,045,656	1,130,497
Créditos vencidos	2,038,754	3,821,836
Créditos en cobro Judicial	-	140,923
Total, cartera bruta	20,428,549	27,071,827
Intereses y comisiones por cobrar	765,171	830,557
Total, cartera e Intereses por Cobrar	21,193,720	27,902,383
(-) Provisión para incobrabilidad de la cartera	(3,096,979)	(3,681,402)
(-) Provisiones genéricas para incobrabilidad de la cartera	-	(372,890)
	<u>(3,096,979)</u>	<u>(4,054,292)</u>
Total, Cartera de Crédito Neta	18,096,740	23,848,091

A) El movimiento (2019) de la provisión para la cartera de crédito en el periodo fue el siguiente:

Saldo inicial de reservas 2019	4,054,292
Más: reservas agregadas	-
Más: provisión genérica	-
Menos: disminución de reservas	957,313
Menos: saneamientos autorizados	-
Saldo al final de año	3,096,979

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)****7.1 Cartera de crédito por situación**

Al 31 de diciembre de 2020											
Sucursal	Vigente	%	Prorrogados	%	Reestructurados	%	Vencidos	%	En cobro judicial	%	Total, Cartera
León	7,720,340	48%	10,116	23%	926,296	43%	1,173,983	58%			9,830,735
Chinandega	8,118,740	50%	33,554	77%	984,328	45%	657,847	33%	-		9,794,468
Managua	355,754	2%	-	0%	259,092	12%	188,499	9%			803,345
	16,194,834	100%	43,670	100%	2,169,715	100%	2,020,329	100%	-		20,428,549

Al 31 de diciembre de 2019											
Sucursal	Vigente	%	Prorrogados	%	Reestructurados	%	Vencidos	%	En cobro judicial	%	Total, Cartera
León	9,828,535	45%	201,579	77%	82,786	7%	1,443,139	38%		0%	11,556,039
Chinandega	10,365,164	48%	59,434	23%	935,411	83%	1,419,369	37%	140,923	100%	12,920,301
Managua	1,523,859	7%	-	0%	112,299	10%	959,328	25%		0%	2,595,486
	21,717,557	100%	261,014	100%	1,130,497	100%	3,821,836	100%	140,923	100%	27,071,827

(véase nota 7)

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

.../....Continúa cartera de crédito

7.2 Cartera bruta por sucursal y tipo de créditos

Al 31 de diciembre de 2020					
Sucursal	Microcréditos	Personales	Hipotecarios	Total	%
León	9,641,785	-	188,950	9,830,735	48%
Chinandega	9,468,578	-	325,890	9,794,468	48%
Managua	803,345	-	-	803,345	4%
	19,913,708	-	514,840	20,428,549	100%

Al 31 de diciembre de 2019					
Sucursal	Microcréditos	Personales	Hipotecarios	Total	%
León	10,952,036	111,267	492,737	11,556,039	43%
Chinandega	10,597,216	92,806	2,230,279	12,920,301	48%
Managua	2,389,653	-	205,833	2,595,486	10%
	23,938,904	204,073	2,928,849	27,071,827	100%

(Véase nota 7)

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

..../....Continúa cartera de crédito

7.3 Cartera bruta a plazos

Cartera por Monto y Plazo		Al 31 de diciembre de 2020			
Plazos	No. De Prestamos	Monto	%		
			Cartera	Cliente	
De 1 a 6 Meses	246	1,707,494	8%	16%	
De 7 a 12 Meses	1,188	15,248,333	75%	76%	
De 13 a 18 Meses	43	899,923	4%	3%	
De 19 a 24 Meses	40	880,250	4%	3%	
Mas de 24 Meses	45	1,692,549	8%	3%	
	1,562	20,428,549	100%	100%	

7.4 Cartera por frecuencia

Cartera por Frecuencia		Al 31 de diciembre de 2020			
Periodicidad	No. De Prestamos	Monto	%		
			Cartera	Cliente	
Cuatrimestral	288	2,511,139	12%	18%	
Mensual	629	11,209,717	55%	40%	
Quincenal	610	6,377,736	31%	39%	
Semanal	35	329,957	2%	2%	
	1,562	20,428,549	100%	100%	

(Véase nota 7)

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

.../...Continua cartera de crédito

7.5 Resumen de la cartera por estratos de mora

Cartera por Estrato de Mora		Al 31 de diciembre de 2020	
Tipo de Riesgo	Días de Atraso	Microcréditos	%
Riesgo Normal	0 días	16,082,706	81%
Riesgo Normal	De 1 a 15 días	625,650	3%
Riesgo Potencial	De 16 a 30 días	432,846	2%
Riesgo Real	De 31 a 60 días	611,235	3%
Dudosa Recuperación	De 61 a 90 días	370,965	2%
Dudosa Recuperación	De 91 a 120 días	228,841	1%
Dudosa Recuperación	De 121 a 150 días	253,548	1%
Irrecuperable	>150 días	1,307,916	7%
Total, Microcréditos		19,913,708	100%
Tipo de Riesgo	Días de Atraso	Hipotecarios	%
Riesgo Normal	De 0 a 60 días	454,852	88%
Riesgo Potencial	De 61 a 90 días	-	0%
Riesgo Real	De 91 a 120 días	6,562	1%
Dudosa Recuperación	De 121 a 180 días	53,426	10%
Irrecuperable	>180 días	-	0%
Total, Hipotecarios para Vivienda		514,840	100%
Total, cartera de crédito bruta		20,428,549	

(Véase nota 7)

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)****8. Inmueble, mobiliario y equipo neto**

Los saldos de la cuenta de Inmuebles, mobiliario y equipo están integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Terrenos	9,937,080	9,937,080
Edificios e instalaciones	10,994,521	10,994,521
Mobiliario y equipo	811,052	829,497
Equipos de computación	1,158,732	976,662
	<u>22,901,385</u>	<u>22,737,760</u>
Depreciación acumulada		
(-) Depreciación acumulada	<u>(4,501,536)</u>	<u>(3,828,845)</u>
Total	<u>(4,501,536)</u>	<u>(3,828,845)</u>
	<u>18,399,849</u>	<u>18,908,915</u>

	<u>Saldo al 31/12/19</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31/12/20</u>
Costo				
Terrenos	9,937,080			9,937,080
Edificios e instalaciones	10,994,521			10,994,521
Mobiliario y equipo	829,497	26,912	45,357	811,052
Equipos de computación	976,662	243,760	61,690	1,158,732
	<u>22,737,760</u>	<u>270,672</u>	<u>107,047</u>	<u>22,901,385</u>
Depreciación acumulada				
(-) Depreciación acumulada	-3,828,845	(672,690)		(4,501,536)
	<u>(3,828,845)</u>	<u>(672,690)</u>		<u>(4,501,536)</u>
	<u>18,908,915</u>	<u>(402,018)</u>	<u>107,047</u>	<u>18,399,849</u>

Durante el año 2020, fueron cargados en la cuenta de gastos por depreciación un monto de C\$ 672,690.00

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

9. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Working Capital for Community Needs (WCCN)		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 150,000, con una tasa de interés anual del 11%, garantizados con el 100% de la cartera de crédito con calificación "A", con vencimiento al 15 de octubre de 2020.	-	1,268,929
Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Sociedad (FOMYPE)		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 50,000 a un plazo de 18 meses, con una tasa de interés anual de 11.5% con garantía prendaria sobre documentos que respaldan créditos de primera calidad otorgados a sus clientes, con interés moratorio del 15.75% y con vencimiento al 6 de noviembre del 2021.	1,160,816	422,976
Hábitat para la Humanidad Nicaragua		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 25,000, a 12 meses de plazo, a una tasa de interés anual de 13%, garantizados con el 100% de la cartera de crédito con calificación "A", con interés moratorio del 25% y con vencimiento del 8 de enero del 2021.	1,327,020	1,722,277
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 25,000, a 12 meses de plazo, a una tasa de interés anual de 13%, garantizados con el 100% de la cartera de crédito con calificación "A", con interés moratorio del 25% y con vencimiento del 21 de febrero del 2021.		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 25,000, a 12 meses de plazo, a una tasa de interés anual de 13%, garantizados con el 100% de la cartera de crédito con calificación "A", con interés moratorio del 25% y con vencimiento del 04 de octubre del 2021.		
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)		
Préstamo No. 566-2 en dólares estadounidenses por US\$ 120,000, a un plazo de 12 meses, con una tasa de interés del 9.75% garantizados con cartera de crédito con calificación "A" hasta por el 110%, con interés moratorio del 2.44% y con vencimiento al 04 de diciembre del 2021.	4,178,940	-
Total, Porción Corto Plazo	<u><u>6,666,776</u></u>	<u><u>3,414,182</u></u>

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

Continua. /...

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sociedad de Inversiones para la Micro Sociedad en Centroamérica (SICSA)		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 120,000 a un plazo de 24 meses, a una tasa de interés del 11% garantizado sobre cartera de crédito categoría A hasta por el 120%, con vencimiento el 19 de diciembre del 2021	2,387,965	4,060,572
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)		
Préstamo No. 566-1 en dólares estadounidenses por US\$ 455,505.28, a un plazo de 42 meses, con una tasa de interés del 9.75% garantizados con cartera de crédito con calificación "A" hasta por el 110%, con interés moratorio del 2.44% y con vencimiento al 04 de junio del 2024.	15,862,744	18,336,972
Hábitat para la Humanidad Nicaragua		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 100,000, a 36 meses de plazo, a una tasa de interés anual de 10%, garantizados con el 100% de la cartera de crédito con calificación "A" , con interés moratorio del 25% y con vencimiento del 02 de julio de 2020.	-	403,991
Envest Microfinance		
Préstamo en dólares estadounidenses por US\$ 100,000, a un plazo de 36 meses, con una tasa de interés anual de 11%, garantizados con cartera de crédito calificados en calidad de "A" con un saldo de capital total del 120% del capital, con vencimiento al 13 de agosto del 2022.	2,849,277	3,383,810
Total, Porción Largo Plazo	<u>21,099,986</u>	<u>26,185,345</u>
Principal de préstamos por pagar	<u>27,766,762</u>	<u>29,599,527</u>
Intereses por Pagar	270,162	198,868
Total, obligaciones Financieras	<u>28,036,924</u>	<u>29,798,394</u>
Al 31 de diciembre de 2020 los pagos mínimos proyectados son:		
Al 31 de diciembre de 2021	15,486,473	
Al 31 de diciembre de 2022	5,481,971	
Mayor a 4 años	6,798,319	
	<u>27,766,762</u>	

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

10. Otras cuentas por pagar

El saldo de otras cuentas por pagar está integrado de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indemnizaciones por pagar	-	-
Vacaciones	-	-
Aguinaldo por pagar	-	-
Cartera en administración FL2000 ONG	572,765	573,143
Honorarios por pagar	91,680	106,976
Fundación León 2000	-	-
Impuestos y retenciones por pagar	96,088	79,984
Otras cuentas por pagar	86,491	51,053
	<u>847,024</u>	<u>811,156</u>

I) véase **nota 20 B** de contrato de cartera en administración, página N°42

11. Provisiones

Los saldos de la cuenta de provisiones están integrados de la siguiente forma:

Provisiones	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisiones para prestaciones laborales	678,363	1,326,074
Provisiones para otros gastos	27,901	27,901
Aportaciones patronales por pagar	103,237	124,962
Otras provisiones	-	135,352
	<u>809,500</u>	<u>1,614,289</u>

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

12. Capital social/aporte

a) Capital social

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertidas al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio separado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a C\$18,096,000 representado por 18,096, acciones comunes con valor nominal de C\$1,000 cada una. las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas

b) Capital adicional/aporte adicional

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad constituyo un incremento de capital con bienes inmuebles por un monto de C\$16,917,201, según acta de Junta de Directiva N°96 del 15 de marzo de 2017.

Al 31 de diciembre 2018, los auditores presentaron capital adicional por un monto de C\$ 16,917,201, saldo que prevalece al 31 de diciembre 2020, sin embargo, con fecha 12 de junio del año 2019, se dio el proceso para la reforma del pacto social según escritura, el cual fue resuelto favorablemente el 9 de agosto del año 2019, por el Registro Público Mercantil, por lo que el nuevo capital será de C\$ 36,192,000. Dividido en 36,192 acciones comunes y nominativas con valor nominal de C\$ 1,000 cada una. Esto corresponde a una tercera emisión de acciones de 18,096.

A la fecha de nuestra auditoria está pendiente de registrarse por parte de contabilidad el monto de C\$ 1,178,799, por acciones pendiente de venta. Para completar el aporte adicional de los C\$ 18,096,000. Se espera que la Junta directiva apruebe en su sesión ordinaria el valor antes antes mencionado. Mientras no se formalice la modificación del capital social de manera legal, este aporte no confiere al accionista ningún privilegio o participación adicional dentro de las estructuras de la Junta de Accionistas y Junta Directiva.

	Monto
Total, patrimonio (neto) a diciembre 2020	9,822,196
Patrimonio mínimo requerido por la norma	(7,500,000)
Patrimonio	2,322,196

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

13. Ingresos operativos diversos

Los saldos de la cuenta de ingresos operativos estaban integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones por Fideicomisos	-	3,306
Comisiones por servicios de cobranzas	-	54,134
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	466,840	381,385
Ganancias por venta de bienes recibidos	268,011	300,242
Comisiones por garantías otorgadas	-	1,800
Otros ingresos	-	354,483
	<u>734,851</u>	<u>1,095,350</u>

14. Gastos operativos diversos

Los saldos de la cuenta de gastos operativos diversos están integrados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos por otras cuentas por cobrar	312,460	309,521
Retenciones de IR asumidas por pagar	182,286	177,682
Comisiones por cobranza	133,756	113,939
Provisión para otras cuentas por cobrar y créditos contingentes	338,164	298,333
Donaciones	15,151	3,320
Gastos operativos varios	-	154,010
	<u>981,817</u>	<u>1,056,804</u>

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)****15. Gastos de administración**

Los saldos de la cuenta de gastos de administración y otros están integrados de la siguiente forma:

Gastos de Administración y Otros	2020	2019
Sueldos y beneficios al personal (<i>integración 14.1</i>)	7,452,435	9,176,585
Gastos por servicios externos	951,775	1,027,764
Gastos de transporte y comunicaciones (<i>integración 14.2</i>)	3,387,299	2,899,937
Gastos de Infraestructura (<i>integración 14.3</i>)	1,532,478	1,685,999
Gastos generales	1,203,050	1,162,294
	14,527,037	15,952,579

14.1 Sueldos y Beneficios al Personal

	2020	2019
Sueldos de personal permanente	3,761,371	4,402,452
Sueldos de personal contratado	43,166	
Remuneraciones a directores y fiscales	109,531	619,728
Tiempo extraordinario	289,960	334,543
Viáticos	268,890	377,423
Aguinaldos y vacaciones	791,535	927,972
Indemnización	138,162	163,108
Bonificaciones e Incentivos	118,725	146,082
Seguro social aporte patronal	1,252,635	1,431,072
Aportes al Instituto Nacional Tecnológico	116,145	134,257
Otros gastos	562,315	639,949
	7,452,435	9,176,585

14.2 Un detalle de los gastos de transporte y comunicaciones:

	2020	2019
Mantenimiento y reparación de vehículos	3,135,393	2,691,956
Traslado de efectivo y valores	-	-
Pasajes y traslados	73,723	94,191
Teléfonos, fax y otros	178,183	113,790
	3,387,299	2,899,937

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

Continúa. /...

14.3 Integración de gastos de Infraestructura:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Alquileres de Inmuebles	540,922	630,706
Depreciación	711,070	758,200
Agua y energía eléctrica	239,188	245,851
Mantenimiento y reparaciones	38,724	48,697
Impuestos sobre Inmuebles, mobiliario y equipo	2,574	2,545
	<u>1,532,478</u>	<u>1,685,999</u>

16. Impuesto sobre la renta

	<u>2020</u>
Utilidad Antes de Impuesto sobre la Renta	(3,202,331)
Gastos no Deducibles	182,286
Renta Neta Sujeta el Impuesto sobre la Renta	(3,020,045)
Tasa Imponible	30%
Gastos de Impuesto sobre la Renta	-
Ingresos	18,673,510
Otros Ingresos	734,851
	19,408,361
Tasa Imponible	1%
	194,084
Composición del Saldo de Impuesto sobre la Renta por Pagar	
Gasto por Impuesto sobre la Renta	194,084
Menos:	
Pago Mínimo Definitivo (1%)	165,946
Retenciones en la Fuente que le fueron Efectuadas	2,388
Impuesto sobre la Renta a Favor / Pagar	<u>25,750</u>

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

17. Contribuciones de leyes especiales

Corresponde a aportes efectuados por León 2000, IMF S.A, a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) en cumplimiento al artículo N° 8, de la ley N° 769, ley de fomento y regulación de las Microfinanzas la cual establece que las Sociedad de Microfinanzas sujetas a supervisión e inspección, vigilancia y fiscalización de la CONAMI, aportaran recursos para cubrir el presupuesto de inversiones y operativo anual de la misma., dicha contribución serán hasta en proporción de hasta tres por mil anual sobre la base del valor de sus activos totales. Actualmente León 2000 IMF S.A, se encuentra registrada como IMF y cumplió con el aporte del año 2020. El aporte pagado para el año 2020, ascendió a C\$ 85,430.00 el cual fue determinado por la CONAMI.

18. Reservas

Conforme a lo dispuesto en el Capítulo II, Arto. 53 de la Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas se destina para la constitución de la reserva de capital al menos el 15% de las utilidades netas anuales de la Sociedad. Cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporara y contabilizara automáticamente como parte de este sin requerir de ninguna autorización. Al 31 de diciembre 2020, no se efectuaron provisiones a la reserva por las pérdidas recurrentes que ha tenido la Sociedad.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

19. Riesgos**1. Sensibilidad a la moneda extranjera**

La Sociedad, tiene varios préstamos en dólares estadounidenses que se han utilizado para financiar préstamos a diversos sectores y conforme portafolio de la Sociedad.

Para mitigar la exposición de la Sociedad, al riesgo de tipo de cambio se monitorean los flujos de efectivo en dólares estadounidenses y los contratos de préstamos con Sociedades financieras que se celebran en esa moneda. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, convertidos a córdobas al tipo de cambio del cierre contable, con la determinación de la exposición, son los siguientes:

Activo financiero:	2020
Efectivo moneda extranjera	595,936
Prestamos con mantenimiento de valor	17,331,570
Pasivo financiero moneda extranjera corto plazo	6,666,776
Exposición a corto plazo	24,594,282
Activo financiero moneda extranjera	452,719
Pasivo financiero moneda extranjera largo plazo	21,099,762
Exposición a largo plazo	21,552,481
Exposición neta	3,041,801

2. Análisis de riesgo de crédito

La exposición de León 2000, IMF, S.A, al riesgo de crédito se limita al monto registrado de activos financieros reconocidos a la fecha del balance, tal y como se resumen a continuación:

Análisis del riesgo de crédito	2019
Efectivo y equivalente de efectivo	1,591,754
Cartera de crédito, neto	18,096,740
Riesgo crediticio	19,688,494

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

3. Análisis del riesgo de liquidez

León 2000 IMF S.A, maneja sus necesidades de liquidez monitoreando cuidadosamente sus programaciones de pagos de deuda a largo plazo, así como los saldos de efectivo que vencen día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en varios rangos de tiempo. León 2000 IMF S.A, mantiene valores en el efectivo para cumplir con sus requerimientos de liquidez, las disponibilidades y los pasivos con vencimientos contractuales se resumen a continuación:

Análisis del Riesgo de Liquidez	2020
Activo circulante	
Efectivo y equivalente de efectivo	1,591,754
Porción de cartera (neta) de corto plazo	<u>15,945,510</u>
Total	17,537,264
Pasivos contractuales de corto plazo	
Obligaciones financieras	<u>28,036,924</u>
Riesgo de liquidez	<u>(10,499,660)</u>

4. Resumen de activos y pasivos financieros

Los montos registrados de los activos y pasivos financieros incluidos en el balance general y sus rubros se incluyen son los siguientes:

	2020
Activos circulantes	
Efectivo y equivalente de efectivo	1,591,754
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar	<u>18,111,452</u>
Total, activos financieros	19,703,206
Pasivos contractuales	
Obligaciones financieras	<u>28,036,924</u>
Total, pasivos financieros	<u>28,036,924</u>

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

20. Contingencias

A. Fiscal:

A la fecha de nuestro informe del 22 de febrero 2021, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones mensuales de retención en la fuente de impuestos sobre la renta por los años terminados de periodos anteriores (2018, 2019, 2020), por lo que su caducidad de los periodos se puede considerar pendiente, puede que exista contingencia por cualquier retención efectuada por valor menor o no efectuado.

La autoridad fiscal realizó auditoria del periodo comprendido de enero a diciembre del año 2016, cuyos resultados se revelan en acta de cargos ACCA 2020/12//04/00155, con fecha 10 de diciembre del año 2020, en concepto de ajuste al impuesto sobre la renta y multa por contravención correspondiente a ese periodo por el monto de C\$ 3,050,281, el cual la Sociedad ejerció su derecho como corresponde interponiendo recursos legales como: recurso de reposición donde la autoridad fiscal confirma el ajuste y el recurso de revisión.

Mediante resolución determinativa N°ACPE 2021/01/04/0095, por parte de las autoridades de la DGI, se dictó resolución del recurso de reposición en donde se mantiene el ajuste determinado del acta de cargo del impuesto sobre la renta por el monto de C\$ 3,050,281, (párrafo anterior) de acuerdo a la Sociedad se agotaron todas las vías administrativas y se interpuso recurso ante la sala de lo contencioso Administrativo por lo que aun la Sociedad ha rechazado de forma categórica estos cargos de forma técnica y alegatos ante la administración tributaria aportando pruebas para desvanecer los pretendidos ajustes, sin embargo la administración tributaria mantiene en firma los ajustes., desde el año 2016. Se mantiene actualmente esta contingencia de acuerdo a documentos y escritos que ha efectuado la Sociedad.

B. Seguro social e Inatec

Las autoridades del seguro social tienen pendiente revisar el año 2018, 2019, 2020, Inatec aún existe contingencia por cualquier retención y/o declaración que pudiera resultar por salarios no declarados de sus principales funcionarios en los reportes presentados mensualmente.

C. Municipal

Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles están a disposición de las Alcaldías Municipales de Managua, León para su revisión. Existe contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por ingresos que no se hayan considerado, deducciones y valores que no sean aceptados o bienes omitidos.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

21. Cuentas de orden

Esta cuenta corresponde a cuentas de orden y cartera de créditos en administración

Un resumen de los saldos a continuación:

Cuentas de Orden	2020	2019
Cuentas saneadas	18,455,669	15,839,232
Ingresos en suspenso	1,063,432	1,052,751
Línea de crédito pendiente de utilización A	4,335,466	32,420,178
Cartera en administración FL-2000 ONG B	29,287,292	29,443,888
Otras cuentas de registro	27,485	14,425
	53,169,343	78,770,475

A) Línea de Crédito (véase página 31)

B) Cartera de crédito en administración (véase página 33)

A) Transformación de contrato de fondos en administración a contrato de prestamos

Reformas a los contratos vigentes:

Con fecha 1° de enero del año 2019, conforme escritura pública N°4, según acta N°133, acuerdo de junta de directores se protocolizó acuerdo entre la Sociedad de León 2000 IMF S.A y la Fundación para la Promoción y Desarrollo Local (PRODEL) ante los oficios notariales de Dra. Ana Rosa Zambrana Olivas en donde se aprueba Aprobación para Conversión de Fondos Administrados, préstamos por la Fundación para la Promoción y Desarrollo Local (PRODEL) en donde se considera los Fondos que a la fecha maneja León 2000 IMF S.A, el monto total asciende a la suma de US\$ 176,844.11 en donde se establece las siguientes condiciones:

Plazo 18 meses, tasa de interés 9.50%, comisión (0.50%) periodo de gracia seis meses de principal frecuencia de pago trimestral, el objeto del crédito será par viviendas y Micro Sociedad.

Reformas a los contratos vigentes en diferentes fechas de los fondos en administración

8 de junio del año 2016:

Esta transformación de acuerdo al párrafo anterior se originó desde el 8 de junio del año 2016, según testimonio de escritura pública N°49, en donde se estableció como fondos de administración que tenía la Sociedad con Prodel por un monto de US\$ 1,100,000. El cual su propósito es para mejoramiento de vivienda, micro, capital de trabajo y activo fijo.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

3 de agosto del año 2018:

De acuerdo a la escritura N°26, se realizó un primer adendum con fecha 3 de agosto del 2018, por un monto de US\$ 176,844.11, siendo las condiciones siguientes:

Plazo 18 meses, fecha de corte 31 de diciembre 2018, pagos de intereses trimestrales 9.50%, comisión de 0.50%, interés moratorio ¼, de la tasa de interés pactada, periodo de gracia seis meses vence el 29 de julio del año 2019.

Obligaciones de León 2000, IMF S.A:

- Reporte de clientes calificación A, enviarlo de forma trimestral
- Presentar a PRODEL listado de endoso y garantía de los clientes
- Información de la base de datos impresa de cartera

B) Acuerdo de administración de cartera de crédito Fundación León 2000 (ONG) y León 2000 IMF S.A

Acuerdo de administración de cartera de crédito suscrito el 08 de septiembre del año 2015, entre Fundación León 2000 (ONG) y León 2000 IMF S.A.

1. El presente acuerdo establece los mecanismos de coordinación y las condiciones para la administración de la cartera que Fundación León 2000, otorga a León 2000 IMF, S.A. para que administre la recuperación de la cartera que está ubicada en los departamentos de León, Chinandega y Managua. Con el compromiso de asegurar la transparencia, buen uso, regulación y supervisión en el manejo de la misma.

2. El total general de la cartera saneada que Fundación León 2000, otorga en administración a León 2000 IMF S.A. con saldo de capital de C\$ 31,429,044. Desglosado de la siguiente forma; Departamento de León C\$ 8,812,992, Departamento de Chinandega C\$ 11,500,834 y el Departamento de Managua C\$ 11,115,219.

3. León 2000 IMF, S.A. Se compromete a reintegrar los fondos recuperados cuando se le indique y a la cuenta que Fundación León 2000 disponga para tal efecto.

4. El plazo para la administración de la cartera es de dos años que serán contados a partir de la entrega física de la cartera, los que podrán ser prorrogables por el tiempo que estimen conveniente, mediante comunicación escrita.

5. Fundación León 2000, le pagará a León 2000 IMF, S.A por la gestión de recuperación de la cartera las siguientes comisiones por sucursal; el 42% sobre el monto recuperado y 58% le corresponderá a Fundación León 2000.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

22. Eventos subsecuentes

No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización por parte de la Administración que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.

23. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros son aprobados en su sesión ordinaria de la Junta directiva en el mes de febrero de cada año.

24. Negocio en marcha y funcionamiento de la Sociedad frente al COVID-19

La empresa en sus estados financieros ha incurrido en pérdidas netas en los últimos periodos de operación siendo los correspondientes por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019 por un monto de C\$ 3,218.927.00 y C\$7,744,183.00 respectivamente según se muestra en los estados financieros, lo que materialmente ha ido afectando el patrimonio en su posición neta por C\$ 9,822,196 esto requiere a corto plazo la generación de ingresos o aportes adicionales de los accionista de la Sociedad para superar esta condición, la administración considera que esta situación es transitoria y a corto plazo debido al contexto actual que se está viviendo por lo tanto no ven necesario realizar estrategias a corto plazo para revertir las pérdidas de los últimos años, a excepción de las proyecciones que son consideradas en su Plan Operativo anual.

Negocio en marcha o empresa en funcionamiento frente a la Pandemia del COVID-19

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global y el mundo. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes por supuesto, de nuestro propio personal., ante esta situación inusual, para lo cual la Junta directiva de León 2000, IMF S.A, ha venido realizando varias medidas desde el mes de abril 2020 y reforzando las medidas desde la fecha en que fue decretada la Pandemia por parte del Organismo Mundial de la Salud. (OMS) Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos futuros de la Sociedad y sus resultados operativos; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar, el alcance del impacto dependerá del tiempo que dure el COVID1-9 y su evolución mundial.

La Junta Directiva y administración León 2000, IMF S.A, están monitoreando el impacto de COVID-19, muy de cerca para poder adoptar las medidas adecuadas y mitigar los efectos adversos de sus ingresos y resultados operativos. La Junta Directiva ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19, como un evento ocurrido en la emisión del balance general (31 de diciembre 2020), que por lo tanto si es un evento y requiere algún ajuste al respecto a los estados financieros de León 2000, IMF S.A.

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

La capacidad de León 2000, IMF S.A como una Sociedad para continuar sus operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, la tasa que la economía evoluciona constantemente en nuestro país. Y las nuevas proyecciones de ingresos y estrategias para aumentar el nivel de sus ingresos y el aporte mismo que hace a la sociedad nicaragüense.

La Junta Directiva y administración de León 2000, IMF S.A, entre y sus medidas a adoptar en los aspectos operativos y financieros es asegurar siempre la continuidad de las operaciones, según sea necesario en las circunstancias. Por lo tanto, la Junta Directiva y administración presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha, y cuya condición de incertidumbre no cuantificable no pone en duda la capacidad de continuar operando como una Sociedad Anónima.

León 2000 IMF S.A**(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)****Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)****25. Ajustes y reclasificaciones**

A continuación, se presenta el estado de situación financiera y estado de resultados previamente reportados por la Sociedad al cierre y como afectaron los estados financieros.

	Saldo en libros diciembre 2020	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Auditados
Activo			
Fondos disponibles	1,591,754		1,591,754
Inversiones negociables y al vencimiento, neto	452,719		452,719
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	21,193,720		21,193,720
Provisiones por incobrabilidad de cuentas	- 3,096,979		- 3,096,979
Bienes recibidos en pagos y adjudicados, neto	1,075,943		1,075,943
Otras cuentas por cobrar, neto	14,712		14,712
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	18,399,849		18,399,849
Otros Activos	94,331	165,945	260,277
Activos totales	39,726,049	165,945	39,891,994
Pasivo			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	28,036,924		28,036,924
Otras cuentas por pagar	847,024		847,024
Provisiones	936,813	- 127,313	809,500
Otros pasivos	376,349		376,349
Pasivo total	30,197,111	- 127,313	30,069,798
Patrimonio			
Capital social / Aportes	18,096,000		18,096,000
Capital adicional / Aporte adicional	16,917,201		16,917,201
Reservas	501,393		501,393
Resultados acumulados	- 22,600,784	127,313	- 22,473,471
Resultado del ejercicio	- 3,384,872	165,945	- 3,218,927
Patrimonio total	9,528,938		9,822,196
Pasivo y patrimonio	39,726,049	293,258	39,891,994

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

*Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)*

	<u>Saldo en libros diciembre 2019</u>	<u>Ajustes y Reclasificaciones</u>	<u>Saldos Auditados</u>
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades	65		65
Cartera de créditos	15,948,874		15,948,874
Diferencia cambiaria	697,022		697,022
Otros ingresos financieros	559,666		559,666
Total, ingresos financieros	17,205,627		17,205,627
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	2,983,240		2,983,240
Diferencia cambiaria	919,406		919,406
Otros gastos financieros	203,517		203,517
Total, gastos financieros	4,106,163		4,106,163
Margen financiero bruto	13,099,464		13,099,464
Gastos provisiones incobrabilidad de cartera de crédito directa	- 2,622,786		- 2,622,786
Ingresos recuperación de cartera de créditos saneados	1,094,993		1,094,993
Margen financiero neto	11,571,671		11,571,671
Ingresos operativos diversos	734,851		734,851
Gastos operativos diversos	- 981,817		- 981,817
Resultado operativo bruto	11,324,705		11,324,705
Gastos de administración	- 14,527,037		- 14,527,037
Resultado antes de impuesto sobre la renta	- 3,202,331		- 3,202,331
Impuesto sobre la renta	- 182,541	165,945	- 16,595
Resultado del ejercicio	- 3,384,872	165,945	- 3,218,927

León 2000 IMF S.A

(Una Sociedad jurídica de microfinanzas constituida legalmente y domiciliada en Nicaragua)

**Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en córdobas nicaragüenses)**

26. Asientos de justes y reclasificaciones propuestos

Continúa.../....

Detalle de ajustes que afectan el balance de situación financiera

Código	Descripción de cuenta	DEBE	HABER
2701	Provisiones para Prestaciones Laborales		
27010201101	Sucursal León	24,396	
27010201102	Sucursal Chinandega	30,882	
27010201103	Sucursal Managua	13,111	
27010201104	Casa Matriz	58,924	
38	Resultados Acumulados		
3802	Pérdidas Acumuladas		127,313
	Sumas	127,313	127,313

Se propone **ajuste N°1**, por ser un saldo que se viene arrastrando desde el 2014 y no corresponde a provisión por prestaciones laborales.

Código	Descripción de cuenta	DEBE	HABER
190103	Impuestos Pagados por Anticipados	165,945	
620102	Impuesto Mínimo Definitivo		165,945
	Sumas	165,945	165,945

Se propone **ajuste N°2** por contabilización incorrecta de los impuestos pagados por anticipado y por efectos normativos.