



Huembes & Asociados

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y Accionistas de
LEÓN 2000 IMF, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Sociedad León 2000 IMF, S.A, (**Una Sociedad Constituida y Domiciliada en Nicaragua.**) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, que les son relativos por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYMES), y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con la Norma de Auditoría Externa emitida por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) y en los casos no contemplados en dichas disposiciones con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación razonable de los estados financieros de la Sociedad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.

Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestras auditorías contienen evidencias de auditoría suficientes y adecuadas para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **León 2000 IMF, S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYMES).

Asunto de énfasis

Como se indica en la nota 5 y 11, León 2000 IMF, S.A, recibió de Fundación León 2000, accionista mayoritario, un aporte por restitución de capital por la cantidad de C\$1,956,398. Este aporte está integrado de la siguiente manera: C\$1,487,185 corresponden a ocho casas ubicadas en León, Chinandega, Managua y Jinotepe; 3 terrenos por un monto de C\$469,213, ubicados en León, El Sauce y Jinotepe.

Estos bienes inmuebles se encuentran adjudicados a nombre de Fundación León 2000 y según respuesta del Asesor Legal, el proceso legal hasta la fecha indica que estos casos serán resueltos favor de la Fundación. Una vez terminado este proceso se procederá a efectuar la respectiva legalización de las propiedades a nombre de León 2000 IMF, S.A.

Otros asuntos

Como se indica en la Nota 9 a los estados financieros, la Sociedad realiza transacciones importantes con partes relacionadas. Debido a esta relación es posible que los términos y condiciones de estas transacciones no sean las mismas que resultarían de transacciones entre Sociedades no relacionadas.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, la cual describe la base contable. Los estados financieros están preparados para ayudar a que la administración de León 2000 IMF, S.A., cumpla con un marco contable de referencia aplicable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-Pymes) a la en ausencia de la definición de un marco contable para la actividad de las entidades de micro finanzas por parte de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Debido a lo anterior, los estados financieros preparados sobre la base contable descrita en la Nota 2, pudieran no ser apropiados para otros análisis y propósitos.

En correlación con el marco contable establecido para las entidades de micro finanzas, a partir del 01 de enero de 2015, todas las operaciones financieras de la Sociedad deberán basarse en las normas contables establecidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), quién es el órgano regulador de esta industria en Nicaragua.

Huembes & Asociados



Alejandro Mendoza

C.P.A.

Licencia Nº1312

Managua, Nicaragua

Marzo 02, 2015.



LEÓN 2000 IMF, S.A.

(Una Sociedad constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
<i>Activos Corrientes</i>			
Efectivo en caja y bancos	2b, 3 C\$	575,942	C\$ 1,502,271
Cartera de créditos - Neto	2c, 4	28,197,989	32,037,666
Cuentas por cobrar a parte relacionada	9	1,749,121	1,749,120
Otras cuentas por cobrar		109,425	36,733
Inversiones	2g	79,795	50,664
Gastos prepagados		318,143	144,980
Total activos corrientes		<u>31,030,415</u>	<u>35,521,434</u>
<i>Activos no corrientes</i>			
Bienes en uso - Neto	2e, 5	7,880,952	6,064,781
Bienes recibidos n recuperación de créditos - neto	2f, 6	36,046	120,032
Activo por impuesto diferido	2i	337,858	337,858
Otros activos		121,628	27,084
Total activos no corrientes		<u>8,376,484</u>	<u>6,549,754</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>C\$ 39,406,898</u>	<u>C\$ 42,071,188</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2h, 7 C\$	17,386,956	C\$ 24,200,256
Cuentas por pagar a parte relacionada	9	715,907	770,324
Otros pasivos y gastos acumulados	8	1,680,756	1,789,505
Total pasivos corrientes		<u>19,783,619</u>	<u>26,760,085</u>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2h, 7	10,857,010	6,389,737
Pasivo por impuesto diferido	2i	138,806	55,690
Indemnización laboral por pagar	2o	1,230,875	2,095,373
Total pasivos no corrientes		<u>12,226,692</u>	<u>8,540,801</u>
Total pasivo		<u>32,010,311</u>	<u>35,300,886</u>
PATRIMONIO			
Capital en acciones	10	18,096,000	18,096,000
Aportes para futura capitalización	11	5,339,216	3,382,818
(Pérdida) acumulada		<u>(16,038,630)</u>	<u>(14,708,515)</u>
Total patrimonio		<u>7,396,587</u>	<u>6,770,303</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		<u>C\$ 39,406,898</u>	<u>C\$ 42,071,189</u>
CUENTAS DE ORDEN	15	<u>C\$ 24,188,640</u>	<u>C\$ 41,743,306</u>
CONTINGENCIAS	16		

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

LEÓN 2000 IMF, S.A.

(Una Sociedad constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos financieros por cartera de créditos	2j C\$	10,489,961	C\$ 6,109,853
Ingresos financieros por comisiones	2k	1,372,907	1,221,738
Ingresos financieros por administración de créditos		614,450	843,836
		<u>12,477,318</u>	<u>8,175,427</u>
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses sobre préstamos	2j	(2,367,372)	(1,443,113)
Otros gastos financieros		(1,443,181)	(1,134,776)
Comisiones por servicios		<u>(567,580)</u>	<u>(458,422)</u>
Utilidad financiera antes de ajustes monetarios		8,099,185	5,139,116
INGRESOS NETOS POR AJUSTES MONETARIOS			
		<u>(33,803)</u>	<u>200,939</u>
Utilidad financiera bruta		8,065,382	5,340,055
GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDITOS			
		<u>(26,878)</u>	<u>(277,542)</u>
Ganancia (Pérdida) financiera neta		8,038,504	5,062,513
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS - Neto			
		<u>4,713,998</u>	<u>2,292,634</u>
Ganancia (Pérdida) operativa		12,752,502	7,355,147
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES			
	12	<u>(13,783,180)</u>	<u>(13,754,935)</u>
PERDIDA OPERATIVA ANTES DE IR			
		<u>(1,030,678)</u>	<u>(6,399,789)</u>
Ingreso por impuesto sobre renta diferido	2i, 14	-	337,858
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2i, 14	<u>(299,436)</u>	<u>(162,380)</u>
RESULTADO DEL PERÍODO			
		<u>C\$ (1,330,114)</u>	<u>C\$ (6,224,311)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

LEÓN 2000 IMF, S.A.

(Una Sociedad constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013 (Expresados en Córdoba Nicaragüenses)

	Notas	Capital en acciones	Aporte adicional de capital	Pérdidas acumuladas	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	10	C\$ 18,096,000	-	C\$ (8,484,204)	C\$ 9,611,796
Incremento de capital	10	-	3,382,818	-	3,382,818
Resultado del período		-	-	(6,224,311)	(6,224,311)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		18,096,000	3,382,818	(14,708,515)	6,770,303
Aporte para futura capitalización	11	-	1,956,398	-	1,956,398
Resultado del período		-	-	(1,330,114)	(1,330,114)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		C\$ 18,096,000	C\$ 5,339,216	C\$ (16,038,629)	C\$ 7,396,587

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.