



H Mendoza & Asociados, S.A.

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad León 2000 IMF, S.A. (Una Sociedad Constituida y Domiciliada en Nicaragua); que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivos correspondiente al año que termino en esa fecha, así como, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros Contadores Públicos Autorizados, quienes con fecha 31 de marzo de 2017, emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos.

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 2017, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondiente al año que terminó en esa fecha, de acuerdo con la normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas, aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Base de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor” en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la institución de conformidad con el “Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores” (“Código de Ética del IESBA”) y los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros por el “Código de Ética profesional del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua”, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con el contenido de normas contables del Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas, aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como institución en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la institución en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

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

Nuestros objetivos son, obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría, de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También identificamos y valoramos los riesgos de incorrecciones materiales 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 suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas o elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento, y basándonos en la evidencia obtenida concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Otra de nuestras responsabilidades, es comunicarnos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Asimismo, proporcionar a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicarnos con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

H Mendoza & Asociados

Miembro de Nexia Internacional



Alejandro Mendoza

C.P.A.

Licencia N°1312

Managua, Nicaragua

Marzo 02, 2018.



LEÓN 2000 IMF, S.A.

(Una Sociedad constituida y domiciliada en Nicaragua)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	<u>Notas</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>
ACTIVOS					
Fondos disponibles	2b, 3	C\$	3,258,978	C\$	1,762,338
Inversiones mantenidas al vencimiento	2c		400,282		87,974
Cartera de créditos - Neto	2d, 2e, 4		63,981,451		52,928,054
Bienes recibido en pagos y adjudicados - Neto	2f, 5		73,000		92,000
Otras cuentas por cobrar	2g, 6		1,364,146		3,028,824
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	2h, 7		20,665,307		7,410,391
Otros activos	2i, 8		170,721		210,109
ACTIVOS TOTALES		C\$	89,913,885	C\$	65,519,690
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos					
Obligaciones Con Instituciones Financieras y					
Otras Instituciones	2j, 9	C\$	63,329,601	C\$	52,910,054
Otras cuentas por pagar	10		3,809,757		3,279,012
Provisiones	2k, 11		454,758		431,593
Otros pasivos			355,702		39,277
Pasivos Totales			67,949,818		56,659,936
Patrimonio					
Capital Social/ Aportes	2m, 16		18,096,000		18,096,000
Capital Adicional/ Aportes	17		16,917,201		5,339,216
Reservas	2n		501,393		219,475
Resultados Acumulados			(13,550,527)		(14,794,937)
Patrimonio total			21,964,067		8,859,754
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		C\$	89,913,885	C\$	65,519,690
CUENTAS DE ORDEN	18, 19	C\$	66,631,745	C\$	59,845,386
CONTINGENCIAS	20				

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresados en Córdoba Nicaragüenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos financieros por cartera de créditos	2o C\$	23,548,902	C\$ 19,204,935
Ingresos financieros por diferencial cambiario		2,941,883	2,983,928
Otros ingresos financieros		<u>1,826,713</u>	<u>1,589,008</u>
		28,317,499	23,777,871
GASTOS FINANCIEROS POR			
Intereses sobre préstamos	2q	5,704,781	4,645,946
Diferencia cambiaria		2,701,211	2,301,406
Otros gastos financieros		<u>842,701</u>	<u>649,662</u>
Utilidad financiera antes de ajustes monetarios		9,248,693	7,597,014
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>19,068,806</u>	<u>16,180,857</u>
Gastos provisiones incobrabilidad de cartera de credito directa		(3,064,382)	(3,891,141)
Ingresos recuperacion de cartera de creditos directos saneados		511,175	480,188
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>16,515,598</u>	<u>12,769,904</u>
Ingresos operativos diversos	12	10,741,014	6,954,478
Gastos operativos directos	13	<u>(1,308,486)</u>	<u>(747,906)</u>
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		<u>25,948,127</u>	<u>18,976,476</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS	14	<u>(23,712,807)</u>	<u>(17,310,390)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		2,235,319	1,666,086
Impuesto a la renta	2l, 15	(708,991)	(526,217)
RESULTADO DEL PERÍODO	C\$	<u><u>1,526,328</u></u>	C\$ <u><u>1,139,869</u></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 2017 Y 2016
(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	C\$ 18,096,000	C\$ 5,339,216	C\$ 48,495	C\$ (15,763,826)	C\$ 7,719,886
Resultados del periodo 2016	-	-	-	1,139,869	1,139,869
Trasposos de resultados a la reserva legal			170,980	(170,980)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>18,096,000</u>	<u>5,339,216</u>	<u>219,475</u>	<u>(14,794,937)</u>	<u>8,859,755</u>
Incremento de capital con bienes inmuebles	-	11,577,985	-	-	11,577,985
Resultados del período 2017	-	-	-	1,526,328	1,526,328
Trasposos de resultados a la reserva legal	-	-	281,918	(281,918)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 18,096,000</u>	<u>C\$ 16,917,201</u>	<u>C\$ 501,393</u>	<u>C\$ (13,550,527)</u>	<u>C\$ 21,964,067</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 FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016 (Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del año	C\$	1,526,328	C\$ 1,139,869
<i>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto</i>			
uso de efectivo:			
Provisión de la estimación para la cartera de créditos	4	5,900,695	3,845,141
Provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	5	77,263	46,000
Ganancia cambiaria no realizada		10,666,685	866,373
Depreciación del año	7	824,272	436,902
<i>Cambios en activos y pasivos de operación</i>			
Intereses por cobrar		565,555	(127,973)
Bienes recibidos en pagos y adjudicados	5	(258,627)	-
Otras cuentas por cobrar		1,664,678	(497,339)
Otros activos		39,388	38,281
Otras cuentas por pagar		530,744	389,380
Provisiones		23,165	164,861
Otros pasivos		316,425	31,373
Flujo neto Provisto por actividades de operación		<u>21,876,571</u>	<u>6,332,868</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cartera de crédito		(16,954,093)	(16,839,490)
Inversiones permanentes		(312,308)	(4,189)
Adiciones de inmuebles, mobiliarios y equipo, neto		(13,878,823)	(119,273)
Aportes adicional de capital		11,577,985	-
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(19,567,239)</u>	<u>(16,962,952)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Cambio neto en:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		<u>(812,693)</u>	<u>11,164,531</u>
Flujo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(812,693)</u>	<u>11,164,531</u>
Variación neta del efectivo en el año		1,496,640	534,447
Fondos disponibles al inicio del año		<u>1,762,338</u>	<u>1,227,951</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	C\$ <u>3,258,978</u>	C\$ <u>1,762,338</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.