

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
León 2000 IMF, S. A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Institución León 2000 IMF, S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Institución León 2000 IMF, S. A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

### Fundamento 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 de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía 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) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Nicaragua, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
León 2000 IMF, S. A.

***Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros – (Continuación)***

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

***Responsabilidades 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 si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para 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 Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

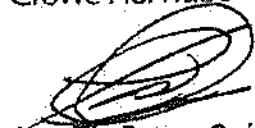
A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
León 2000 IMF, S. A.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros -  
(Continuación)**

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Institución para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Institución no continúe como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a la administración de la Institución lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y el momento de realización de la planeación de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Crowe Horwath



Cornelio Porrás Cuéllar  
Contador Público Autorizado


Managua, Nicaragua  
31 de marzo de 2017

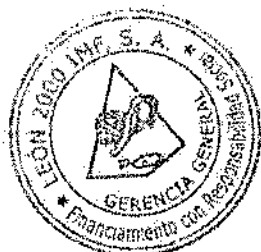


**León 2000 IMF, S. A.**  
(Institución Nicaragüense)  
Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Notas</b>	<b>Activos</b>		
6	Fondos disponibles	C\$ 1,762,338	C\$ 1,227,951
	Inversiones negociables y al vencimiento	87,974	83,785
7	Cartera de créditos, neto	52,928,054	39,805,732
8	Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	92,000	138,000
9	Otras cuentas por cobrar, neto	3,028,824	2,531,425
10	Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7,410,391	7,728,020
11	Otros activos	<u>210,109</u>	<u>248,390</u>
	<b>Total activos</b>	<b><u>C\$ 65,519,690</u></b>	<b><u>C\$ 51,763,303</u></b>
	<b>Pasivo y patrimonio</b>		
	<b>Pasivos</b>		
12	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 52,910,054	C\$ 40,879,150
13	Otras cuentas por pagar	3,279,012	2,889,632
14	Provisiones	431,593	266,732
	Otros pasivos	<u>39,277</u>	<u>7,904</u>
	<b>Total pasivos</b>	<b><u>56,659,936</u></b>	<b><u>44,043,418</u></b>
	<b>Patrimonio</b>		
19	Capital social	18,096,000	18,096,000
20	Capital adicional	5,339,216	5,339,216
2	Reservas	219,475	48,495
	Resultados acumulados	(15,934,806)	(16,087,125)
	Resultados del ejercicio	<u>1,139,869</u>	<u>323,299</u>
	<b>Total patrimonio</b>	<b><u>8,859,754</u></b>	<b><u>7,719,885</u></b>
	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>C\$ 65,519,690</u></b>	<b><u>C\$ 51,763,303</u></b>
21	Cuentas de orden	<b><u>C\$ 59,845,386</u></b>	<b><u>C\$ 59,339,153</u></b>

  
Lic. Juan José Gómez  
Gerente General



  
Lic. Francisco Nicolás Carcamo  
Contador General

El presente estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva de la compañía bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# León 2000 IMF, S. A.

(Institución Nicaragüense)

Estado de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Notas Ingresos financieros, por:</b>		
Cartera de créditos	C\$ 19,204,935	C\$ 13,377,541
Diferencia cambiaria	2,983,928	2,090,264
Otros ingresos financieros	<u>1,589,008</u>	<u>1,206,376</u>
<b>Total ingresos financieros</b>	<u>23,777,871</u>	<u>16,674,181</u>
<b>Gastos financieros, por:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	4,645,946	3,223,093
Diferencia cambiaria	2,301,406	1,793,161
Otros gastos financieros	<u>649,662</u>	<u>725,114</u>
<b>Total gastos financieros</b>	<u>7,597,014</u>	<u>5,741,368</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	16,180,857	10,932,813
7 Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	(3,891,141)	(1,572,576)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>480,188</u>	<u>7,009</u>
<b>Margen financiero neto</b>	12,769,904	9,367,246
15 Ingresos operativos diversos	6,954,478	6,079,395
16 Gastos operativos diversos	<u>(747,906)</u>	<u>(700,148)</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>	18,976,476	14,746,493
17 Gastos de administración y otros	<u>(17,310,390)</u>	<u>(14,143,547)</u>
<b>Resultado antes del impuesto a la renta</b>	1,666,086	602,946
18 Impuesto a la renta	<u>(526,217)</u>	<u>(279,647)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>C\$ 1,139,869</u>	<u>C\$ 323,299</u>

Lic. Juan José Gómez  
Gerente General



Lic. Francisco Nicolás Carcamo  
Contador General

El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva de la compañía bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# León 2000 IMF, S. A.

(Institución Nicaragüense)

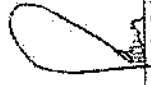
Estado de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en Córdoba - Nota 4)

Notas	Descripción	Capital Social	Capital Adicional	Reservas	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	Saldos al 31 de diciembre de 2014	C\$ 18,096,000	C\$ 5,339,216	C\$ -	C\$ (16,038,630)	C\$ 7,396,586
	Resultado del período - 2015	-	-	-	323,299	323,299
2	Traspaso de los resultados acumulados a la reserva legal	-	-	48,495	(48,495)	-
	Saldos al 31 de diciembre de 2015	18,096,000	5,339,216	48,495	(15,763,826)	7,719,885
	Resultado del período - 2016	-	-	-	1,139,869	1,139,869
2	Traspaso de los resultados acumulados a la reserva legal	-	-	170,980	(170,980)	-
	Saldos al 31 de diciembre de 2016	C\$ 18,096,000	C\$ 5,339,216	C\$ 219,475	C\$ 114,794,937	C\$ 8,859,754



  
 Lic. Juan José Gómez  
 Gerente General

  
 Lic. Francisco Nicolás Barcamo  
 Contador General

El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva de la compañía bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros