

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.) (La Empresa), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Instituciones de Microfinanzas, aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Fundamento de la Opinión

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

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

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

Asunto de Énfasis

De acuerdo con la Resolución N°. CD-CONAMI-016-06JUL30-2014 del 30 de julio de 2014 emitida por el regulador CONAMI, MiCrédito, S.A. adopta y aplica a partir del 1 de enero de 2015 el Manual

RSM Solís Ibarra

Ofi plaza El Retiro, Building 5
Suites 525 & 515, P.O. Box 1389
Managua, Nicaragua

T + 505 2254 7801
F + 505 2254 7937

info@rsm.ni
rsm.ni

Único de Cuentas (MUC) para Instituciones de Microfinanzas.

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

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

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

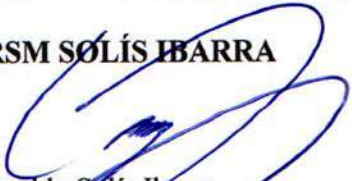
Los responsables de Gobierno de la Empresa son los encargados de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

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

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

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página 32 es parte integrante de nuestro dictamen de auditoría.

RSM SOLÍS IBARRA



Freddy Solís Ibarra
Contador Público Autorizado
Licencia N° 482
Póliza de fidelidad vigente

Managua, Nicaragua
28 de febrero de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
Fondos disponibles	5	C\$ 62,343,249	C\$ 56,436,439
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	3c, 6	351,549,025	266,498,518
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	3e, 7	4,371,802	4,050,496
Otras cuentas por cobrar	8 y 9	6,658,398	5,481,008
Inversiones permanentes	10	1,340,450	1,340,450
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	3d, 11	4,769,479	2,851,810
Otros activos, neto		1,230,696	156,711
Total Activos		C\$ 432,263,099	C\$ 336,815,432
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9 y 12	C\$ 293,281,529	C\$ 225,942,687
Otras cuentas por pagar	13	18,432,414	14,369,185
Provisiones	3g, 3h, 14	6,222,328	4,981,030
Total Pasivos		317,936,271	245,292,902
PATRIMONIO			
Capital social	3i, 15	C\$ 46,308,700	C\$ 45,563,872
Capital adicional	15	428,748	428,748
Reserva legal		7,609,847	4,300,926
Reserva voluntaria	16	9,629,303	6,853,981
Resultados acumulados		50,350,230	34,375,003
Total Patrimonio		114,326,828	91,522,530
Total Pasivo y Patrimonio		C\$ 432,263,099	C\$ 336,815,432
CUENTAS DE ORDEN			
Cuenta de orden deudor	4	C\$ 18,429,803	C\$ -
Cuenta de orden (acreedor)	4	C\$ (18,429,803)	C\$ -

Verónica Herrera Balladares
Gerente general

Moisés Valle
Gerente de operaciones

María Verónica Martínez
Contador general

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Situación Financiera, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)**

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

**ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EI 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2016	2015
Ingresos financieros, por:			
Disponibilidades	3j	C\$ 350,451	C\$ 267,166
Cartera de créditos	3j	118,474,924	84,166,480
Diferencia cambiaria	3j	18,358,251	12,366,972
Total ingresos financieros		<u>137,183,626</u>	<u>96,800,618</u>
Gastos financieros, por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		20,811,139	15,299,978
Diferencia cambiaria		12,205,867	5,147,226
Otros gastos financieros		1,473,521	547,230
Total gastos financieros		<u>34,490,527</u>	<u>20,994,434</u>
Margen financiero bruto		102,693,099	75,806,184
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	3c, 6	13,517,031	5,348,623
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa	3c	70,023	115,008
Margen financiero neto		89,246,091	70,572,569
Ingresos operativos diversos	3c	14,098,848	11,605,847
Gastos operativos diversos		908,420	762,583
Resultado operativo bruto		102,436,519	81,415,833
Participación en utilidades de asociada			
Utilidades en asociada		485,202	-
		<u>485,202</u>	<u>-</u>
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	17	69,980,409	52,656,659
Resultado antes del impuesto a la renta		32,941,312	28,759,174
Impuesto a la renta	3f, 18	10,881,842	8,993,767
Resultado del ejercicio		C\$ <u>22,059,470</u>	C\$ <u>19,765,407</u>

Verónica Herrera Balladares
Gerente general

Moisés Valle
Gerente de operaciones

María Verónica Martínez
Contador general

La Junta Directiva aprobó los presentes Estados de Resultados, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.