

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Solís Ibarra & Asociados  
Ofi plaza El Retiro, Building 5, Suite 525  
P. O. Box 1389, Managua, Nicaragua  
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246  
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931  
Email fsolis@audit-consulting.com.ni  
Web www.audit-consulting.com.ni

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

Hemos auditado los estados financieros de Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MiCrédito, S.A.), que comprenden los estados de situación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) 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.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Empresa que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Empresa.

Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de 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 2014 y 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los periodos de un año terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

## *Énfasis en un Asunto*

Queremos llamar la atención sobre la nota 15 de los estados financieros, donde se indica que los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 se presentan reestructurados, debido a que la Administración procedió a registrar la reserva legal correspondiente al 15% de las utilidades acumuladas a esa fecha, para cumplir con lo establecido en ley 769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas. El ajuste registrado por la Administración para la reestructuración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fue auditado por nosotros.

## **SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS**

Miembro de RSM International



Freddy Solís Ibarra  
Contador Público Autorizado  
Nº 482

Managua, Nicaragua  
27 de Marzo de 2015

**EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)**  
(Una Empresa constituida y domiciliada en Nicaragua)

**ESTADOS DE SITUACIÓN**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

|  | Notas     | 2014                  | 2013<br>Reestructurado |
|--|-----------|-----------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>  |           |                       |                        |
| Efectivo en caja y bancos                            | 2         | US\$ 1,185,667        | US\$ 441,925           |
| Cartera de crédito - Neto                            | 1c, 1d, 3 | 6,525,962             | 5,028,440              |
| Intereses y comisiones por cobrar                    | 1r        | 373,980               | 282,721                |
| Otras cuentas por cobrar                             |           | 46,240                | 56,601                 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas               | 4         | 73,466                | 79,542                 |
| Bienes de uso - Neto                                 | 1h, 5     | 143,396               | 136,471                |
| Bienes adjudicados y recibidos en<br>dación de pagos | 1i, 1j, 6 | 75,976                | 100,712                |
| Otros activos  |           | 34,358                | 13,362                 |
| <b>TOTAL</b>   |           | <b>US\$ 8,459,045</b> | <b>US\$ 6,139,774</b>  |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                           |           |                       |                        |
| <b>PASIVO:</b>                                       |           |                       |                        |
| Obligaciones con instituciones financieras           | 1p, 7     | US\$ 5,090,482        | US\$ 3,052,937         |
| Intereses por pagar                                  |           | 63,892                | 16,222                 |
| Gastos acumulados y otras cuentas<br>por pagar       | 1m, 1n, 8 | -                     | 356,833                |
| Cuentas por pagar partes relacionadas                | 4         | 28,458                | 389,798                |
| <b>Total pasivo</b>                                  |           | <b>5,641,038</b>      | <b>3,815,790</b>       |
| <b>PATRIMONIO:</b>                                   |           |                       |                        |
| Capital social autorizado                            | 10        | 2,519,000             | 2,500,000              |
| Menos: acciones no suscritas ni pagadas              |           | (559,241)             | (559,241)              |
| Capital social suscrito y pagado                     |           | 1,959,759             | 1,940,759              |
| Prima de capital                                     | 10        | 17,736                | 17,736                 |
| Reservas patrimoniales                               | 1o        | 134,503               | 50,233                 |
| Utilidad acumulada                                   |           | 706,009               | 315,256                |
| <b>Total patrimonio</b>                              |           | <b>2,818,007</b>      | <b>2,323,984</b>       |
| <b>TOTAL</b>   |           | <b>US\$ 8,459,045</b> | <b>US\$ 6,139,774</b>  |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA PARA EL APOYO Y DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA URBANA Y RURAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (MICRÉDITO, S.A.)**  
(Una Empresa constituida y domiciliada en Nicaragua)

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

|  | Notas  | 2014                  | 2013                  |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS   | 1r, 11 | US\$ 2,628,862        | US\$ 2,020,778        |
| COSTOS Y GASTOS FINANCIEROS<br>DE FONDOS DE CRÉDITOS   | 1o     | (386,907)             | (240,361)             |
| INGRESOS FINANCIEROS ANTES DE<br>ESTIMACIÓN PARA INCOBRABLES Y<br>PROVISIÓN BIENES ADJUDICADOS |        | <u>2,241,955</u>      | <u>1,780,417</u>      |
| Estimación para préstamos incobrables  | 1d, 3  | (217,551)             | (193,300)             |
| Provisión de bienes adjudicados  | 1j, 6  | <u>(16,836)</u>       | <u>(35,635)</u>       |
| INGRESOS FINANCIEROS NETOS   |        | 2,007,568             | 1,551,482             |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN  | 13     | <u>149,376</u>        | <u>122,297</u>        |
| RESULTADOS OPERATIVOS  |        | <u>2,156,944</u>      | <u>1,673,779</u>      |
| GASTOS DE OPERACIÓN:   |        |                       |                       |
| Gastos de administración y personal  | 12     | (1,400,476)           | (1,132,997)           |
| Depreciación y amortización  | 5      | (43,433)              | (55,840)              |
| Deslizamiento cambiario neto   |        | 209                   | (23,111)              |
|  |        | <u>(1,443,700)</u>    | <u>(1,211,948)</u>    |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO<br>SOBRE LA RENTA   |        | 713,244               | 461,831               |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA  | 1s, 9  | (238,221)             | (146,266)             |
| UTILIDAD NETA DEL PERIODO  | US\$   | <u><u>475,023</u></u> | <u><u>315,565</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.