

## 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.) (La Empresa), que comprenden los estados de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de un año y de cuatro meses 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 2013 y 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los periodos de un año y de cuatro meses terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

**SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS**



Freddy Solís Ibarra  
Contador Público Autorizado  
N° 482

Managua, Nicaragua  
10 de marzo de 2014



**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 2013 y 2012**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo en caja y bancos	2	US\$ 441,925	US\$ 171,040
Cartera de crédito - Neto	1c, 1d, 3	5,028,440	4,041,494
Intereses y comisiones por cobrar	1r	282,721	204,453
Otras cuentas por cobrar		56,601	12,733
Cuentas por cobrar partes relacionadas	4	79,542	47,103
Bienes de uso - Neto	1h, 5	136,471	89,178
Bienes adjudicados y recibidos en dación de pagos	1i, 1j, 6	100,712	93,879
Otros activos		13,362	37,984
<b>TOTAL</b>		<b>US\$ 6,139,774</b>	<b>US\$ 4,697,864</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	1o, 7	US\$ 3,052,937	US\$ 3,215,319
Intereses por pagar		16,222	13,056
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1m, 1n, 8	356,833	146,617
Cuentas por pagar partes relacionadas	4	389,798	227,798
<b>Total pasivo</b>		<b>3,815,790</b>	<b>3,602,790</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social autorizado	10	2,500,000	1,000,000
Menos: acciones no suscritas ni pagadas		(559,241)	-
Capital social suscrito y pagado		1,940,759	1,000,000
Prima de capital	10	17,736	-
Aporte adicional de socios	11	-	45,150
Utilidad acumulada		365,489	49,924
<b>Total patrimonio</b>		<b>2,323,984</b>	<b>1,095,074</b>
<b>TOTAL</b>		<b>US\$ 6,139,774</b>	<b>US\$ 4,697,864</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 PERÍODOS DE UN AÑO Y DE CUATRO MESES TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012 (Cuatro meses)
INGRESOS FINANCIEROS	1r, 12 US\$	2,020,778	US\$ 547,962
COSTOS Y GASTOS FINANCIEROS DE FONDOS DE CRÉDITOS	1o	(240,361)	(91,170)
INGRESOS FINANCIEROS ANTES DE ESTIMACIÓN PARA INCOBRABLES Y PROVISIÓN BIENES ADJUDICADOS		<u>1,780,417</u>	<u>456,792</u>
Estimación para préstamos incobrables	1d, 3	(193,300)	(23,873)
Provisión de bienes adjudicados	1j, 6	<u>(35,635)</u>	<u>(21,139)</u>
INGRESOS FINANCIEROS NETOS		1,551,482	411,780
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	14	<u>122,297</u>	<u>29,043</u>
RESULTADOS OPERATIVOS		<u>1,673,779</u>	<u>440,823</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y personal	13	(1,132,997)	(354,397)
Depreciación y amortización	5	(55,840)	(11,583)
Deslizamiento cambiario neto		<u>(23,111)</u>	<u>(7,200)</u>
		<u>(1,211,948)</u>	<u>(373,180)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		461,831	67,643
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1s, 9	(146,266)	(17,719)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	US\$	<u><u>315,565</u></u>	US\$ <u><u>49,924</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.