



Grant Thornton

An instinct for growth™

Informe del auditor independiente

A la Junta Directiva y Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S.A.

Grant Thornton Hernández & Asociados, S.A.
Rotonda El Güegüense
2c. al Oeste, 1c. al Sur N°57
Apartado Postal: 3378
Managua, Nicaragua

T +22662370/22548113
F +22664783/22548112
E-mail: gtmic@ni.gt.com

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S.A. (SERFIGSA), los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S.A. (SERFIGSA), 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 acuerdo con las normas contenidas en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Bases para la opinión

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y la Norma sobre Auditoría Externas para Instituciones de Microfinanzas de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor sobre Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de SERFIGSA de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 24 a los estados financieros, que detalla los saldos y transacciones que SERFIGSA efectuó con partes relacionadas

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía sobre los estados financieros

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contenidas en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

6. Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de SERFIGSA para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando las bases de contabilidad de negocio en marcha a menos que la Administración tenga intenciones ya sea de liquidar SERFIGSA o de cesar operaciones, o no existan alternativas realistas de aplicarlas. Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de SERFIGSA.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAs y la Norma sobre Auditoría Externas para Instituciones de Microfinanzas de la CONAMI siempre detectarán un error material cuando exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podría influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.
8. En el anexo I de este informe de auditoría se incluyen una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página N°39, es parte integrante de nuestro informe de auditoría

Grant Thornton



Silvio Ronald Flores L.
Contador Público Autorizado

22 de febrero de 2017
Managua, Nicaragua



Servicios Financieros Globales Nicaragua, S.A. (SERFIGSA)
 (Constituida en Nicaragua)
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados de situación financiera

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|---------------------------------|-----------------------------|
| <u>Activos</u> | | | |
| Fondos disponibles y equivalentes de efectivo | 4 | C\$ 37,060,099 | 46,995,744 |
| Inversiones negociables y a vencimiento, neto | 5 | 22,223,021 | 20,045,462 |
| Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad | 6 | 330,288,082 | 256,144,420 |
| Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto | 7 | 1,148,191 | 548,914 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 8 | 5,694,596 | 5,541,710 |
| Mobiliario, equipos de computación y vehículos, neto | 9 | 5,774,312 | 4,205,852 |
| Otros activos, neto | 10 | 3,320,333 | 3,070,256 |
| Total activos | | <u>405,508,634</u> | <u>336,552,358</u> |
| <u>Pasivos y Patrimonio</u> | | | |
| <u>Pasivos</u> | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos | 11 | 300,021,156 | 245,680,931 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 6,438,460 | 2,866,183 |
| Provisiones | 13 | 10,287,774 | 8,369,694 |
| Otros pasivos | | 980,846 | 329,365 |
| Total pasivos | | <u>317,728,236</u> | <u>257,246,173</u> |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital social | 22.1 | 58,240,000 | 58,240,000 |
| Aporte adicional | | 14,765 | 14,765 |
| Reserva legal | 22.2 | 21,051,420 | 4,960,479 |
| Resultados acumulados | | (480,939) | 13,698,273 |
| Resultado del ejercicio | | 8,955,152 | 2,392,668 |
| Total patrimonio | | <u>87,780,398</u> | <u>79,306,185</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>405,508,634</u> | <u>336,552,358</u> |
| Cuentas de orden | 25 | C\$ <u>1,647,091,718</u> | <u>1,260,366,646</u> |

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S.A. (SERFIGSA)
 (Constituida en Nicaragua)
 Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados de resultados

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos financieros | 14 C\$ | 122,789,174 | 112,212,551 |
| Gastos financieros | 15 | <u>(36,541,286)</u> | <u>(34,965,212)</u> |
| Margen financiero bruto | | 86,247,888 | 77,247,339 |
| Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa | 16 | (7,389,585) | (11,021,244) |
| Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada | | <u>2,293,112</u> | <u>1,726,196</u> |
| Margen financiero neto | | 81,151,415 | 67,952,291 |
| Ingresos operativos diversos | 17 | 8,437,942 | 7,183,800 |
| Gastos operativos diversos | 18 | <u>(2,928,221)</u> | <u>(10,182,238)</u> |
| Resultado operativo bruto | | 86,661,136 | 64,953,853 |
| Gastos de administración | 19 | <u>(73,219,888)</u> | <u>(61,331,005)</u> |
| Resultados antes del impuesto sobre la renta | | 13,441,248 | 3,622,848 |
| Impuesto sobre la renta | 21 | (4,486,096) | (1,230,180) |
| Resultado del ejercicio | C\$ | <u>8,955,152</u> | <u>2,392,668</u> |

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.