

# FINANCIERA FUNDESER, S.A.

Balance General al: Viernes 30 de Junio de 2017

(Cifras en Cordobas)

## ACTIVO

### DISPONIBILIDADES

	170,923,084.47
Caja	31,462,299.12
Banco Central de Nicaragua	12,117,120.00
Depositos en Instituciones Financieras del Pais	127,269,251.14
Depositos en Instituciones Financieras del Exterior	0.00
Otras Disponibilidades	74,414.21

### INVERSIONES EN VALORES NETO

	0.00
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00
Inversiones Mantenedas Hasta el Vencimiento	0.00

### OPERACIONES CON REPORTOS Y VALORES DERIVADOS

### CARTERA DE CREDITOS

	1,558,746,243.29
Creditos Vigentes	1,506,167,924.72
Creditos Prorrogados	0.00
Creditos Reestructurados	387,745.60
Creditos Vencidos	54,244,575.18
Creditos en Cobro Judicial	0.00
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Creditos	85,774,297.60
Provisiones por Incobrabilidad de la Cartera de Creditos	-87,828,299.80

### OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETO

### BIENES DE USO NETO

### BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS NETO

### INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

### OTROS ACTIVOS NETO

### INVERSIONES DE OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO

### IMPUESTOS DIFERIDOS

### SUMA DEL ACTIVO

### TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

### TOTAL CUENTAS DE ORDEN

## PASIVO

### OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

	80,588,049.59
Depositos a la Vista	0.00
Depositos de Ahorro	0.00
Depositos a Plazo	0.00
Otros Depositos del Publico	0.00
Otras Obligaciones	80,244,318.80
Cargos Financieros por Pagar por Obligaciones con el Público	343,730.79

### OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y POR OTROS FINANCIAMIENTOS

	1,365,462,254.31
Por Depósitos de Instituciones Financieras	0.00
Por Préstamos con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	1,344,112,139.91
Prestamos de la Financiera Nicaraguense de Inversiones	61,212,205.00
Prestamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	0.00
Prestamos de Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a la Vista	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Hasta un Año	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a Plazo Mayor a un Año	1,282,899,934.91
Cargos por Pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	21,350,114.40

### OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE NICARAGUA

### OPERACIONES CON REPORTOS Y VALORES DERIVADOS

### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

### OBLIGACIONES SUBORDINADAS

### IMPUESTOS DIFERIDOS

### RESERVAS PARA OBLIGACIONES LABORALES AL RETIRO

### SUMA DEL PASIVO

## PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL PAGADO

### CAPITAL DONADO

### APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZABLES

### OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL

### AJUSTES AL PATRIMONIO

### RESERVAS PATRIMONIALES

### RESULTADOS ACUMULADOS

### RESULTADOS DEL PERIODO

### SUMA DEL PATRIMONIO

### SUMA DEL PASIVO Y PATRIMONIO



Gerente General

Ing. René Romero Arrechavala



Gerente Financiero

Lic. Denise Soto Pineda



Contador General

Lic. Alexander Garcia Chavarria

# FINANCIERA FUNDESER, S.A.

Estado de Resultados del Viernes 30 de Junio de 2017

Cifras Expresadas en Cordobas

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>238,341,859.42</b>
Ingresos Financieros por Disponibilidades	528,712.06	
Ingresos Financieros por Inversiones en Valores	339,471.17	
Ingresos Financieros por Cartera de Creditos	237,151,381.91	
Ingresos Financieros por Operaciones de Reportos y Valores Derivados	322,294.28	
Otros Ingresos Financieros	0.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>66,005,174.85</b>
Gastos Financieros por Obligaciones con el Publico	2,087,268.57	
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros	51,824,457.57	
Gastos Financieros por Otras Cuentas por Pagar	0.00	
Gastos Financieros con Oficina Central y Sucursales	0.00	
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	4,898,849.80	
Otros Gastos Financieros	7,194,598.91	
Gastos Financieros por Operaciones de Valores Derivados	0.00	
<b>MARGEN FINANCIERO ANTES DE AJUSTE MONETARIO</b>		<b>172,336,684.57</b>
<b>INGRESOS Y (GASTOS) NETOS POR AJUSTES MONETARIOS</b>		<b>4,473,337.87</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>176,810,022.44</b>
<b>INGRESOS (GASTOS) NETOS POR ESTIMACION PREVENTIVA</b>		<b>-53,927,831.60</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>122,882,190.84</b>
<b>INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS DIVERSOS NETO</b>		<b>5,302,511.42</b>
Ingresos Operativos Diversos	8,973,666.38	
Gastos Operativos Diversos	3,671,154.96	
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<b>128,184,702.26</b>
<b>PARTICIPACION EN RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y</b>		<b>0.00</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>133,860,662.27</b>
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO S/ LA RENTA Y</b>		<b>-5,675,960.01</b>
<b>CONTRIBUCIONES POR LEYES 564 Y 563</b>		<b>619,986.94</b>
<b>GASTOS POR IMPUESTOS SOBRE LA RENTA</b>		<b>2,940,482.95</b>
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>		<b>-9,236,429.90</b>

El presente Estado de Resultado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben

  
**Gerente General**  
 Ing. René Romero Arrechavala  


  
**Gerente Financiero**  
 Lic. Denise Soto Pineda  


  
**Contador General**  
 Lic. Alexander García Chavarria  




## Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 30 de Junio de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	jun-17	dic-16
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultado neto	(9,236,430)	24,495,645
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisiones para la cartera de créditos	42,173,100	32,650,062
Provisiones para desvalorización de inversiones en valores		
Provisiones para cuentas por cobrar	12,517	515,260
Provisiones para bienes adjudicados	-	1,949,092
Depreciaciones y amortizaciones	(922,788)	25,381,197
Baja de Bienes de Uso	-	52,963
Variación neta en:	-	-
Bienes Adjudicados	(287,176)	(3,450,550)
Cuentas por cobrar	(779,463)	(821,003)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos	29,939,267	(45,139,177)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	-	(1,069,270)
Otros activos	(7,000,634)	(3,404,757)
Otras cuentas por pagar	(8,036,328)	5,512,699
Otras obligaciones con el público	-	-
Otros pasivos	(21,277,949)	8,143,968
Intereses y otros cargos financieros por pagar	21,350,114	5,410,234
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las operaciones</b>	<b>45,934,231</b>	<b>50,226,363</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Créditos netos otorgados en el año	(48,586,360)	(524,582,805)
Variación neta de Operaciones de Reporto	23,642,965	-
Variación neta de inversiones en valores	150,808,014	(30,407,865)
Adquisiciones de bienes de uso	(1,658,034)	(34,265,350)
Ventas de bienes de uso	-	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>	<b>124,206,585</b>	<b>-589,256,020</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Variación neta en-		
Obligaciones con el público ( Bonos emitidos)	46,537,432	33,899,353
Obligaciones con el BCN	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(137,076,070)	386,877,064
Obligaciones subordinadas	1,428,177	30,721,100
Obligaciones convertibles en capital		
Aportes de capital	-	98,796,280
Pago de dividendos	-	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>- 89,110,461</b>	<b>550,293,797</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>81,030,355</b>	<b>11,264,140</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>89,892,730</b>	<b>78,628,590</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Junio de 2017</b>	<b>170,923,085</b>	<b>89,892,730</b>



**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
(Expresados en córdobas)

	Capital social suscrito	Capital no suscrito	Capital social pagado	Capital suscrito no pagado	Capital Donado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados	Obligaciones convertibles en capital	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>			259,500,100			8,196,280		4,859,190	21,183,430		293,739,000
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas											
Capital Social											
Emisión de acciones											
Resultado del período									9,236,430		9,236,430
Capital pagado adicional											
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal											
Capitalización de utilidades acumuladas											
<b>Saldo al 30 de Junio de 2017</b>			259,500,100			8,196,280		4,859,190	11,947,000		284,502,570

TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 30 DE JUNIO 2016 C\$28.6142 x U\$1.00  
 TIPO DE CAMBIO OFICIAL AL 30 DE JUNIO 2017 C\$30.0428 x U\$1.00

Autorizado por:  
 Ing. Rene Romero Arrechavala  
 Gerente General

Revisado por:  
 Lic. Denise Soto Moya  
 Gerente de Finanzas

Elaborado por:  
 Lic. Alexander García Chavarría  
 Contador General

