CREDIEXPRESS, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Informe de los auditores independientes
y estados financieros
31 de diciembre de 2017

CREDIEXPRESS, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2017

(expresados en córdobas)

		2017		2016
Activos				
Fondos disponibles (Nota 5)		C$ 7,791,928		C$ 3,721,989
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 6)		182,692,231		95,099,693
Provisiones por incobrabilidad de (Nota 6)	(16,129,046)		(6,992,084)	
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto		34,929		-
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)		15,714,148		12,716,484
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (Nota 8)		19,209,228		22,950,881
Otros activos, neto (Nota 9)		48,655,546		24,868,249
Total activos		C$ 274,098,010		C$ 159,357,296
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 10)		C$ 160,647,150		C$ 98,044,026
Otras cuentas por pagar (Nota 11)		61,983,406		27,599,106
Provisiones (Nota 12)		34,973,937		27,639,652
Total pasivos		257,604,493		153,282,784
Patrimonio				
Capital social - Aportes (Nota 1)		5,211,000		5,211,000
Capital adicional - Aporte adicional (Nota 13)		863,512		-
Reservas		1,562,851		-
Resultados acumulados		-		1,982,977
Resultados del período		8,856,154		(1,119,465)
Total patrimonio		16,493,517		6,074,512
Total pasivos y patrimonio		C$ 274,098,010		C$ 159,357,296
Cuentas de orden (Nota 19)		C$ 17,888,927		C$ 10,313,003

Alejandro Padilla
Gerente General

Harry Gordillo
Gerente Financiero

Juan Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crediexpress
GERENCIA GENERAL

CREDIEXPRESS, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de resultados
31 de diciembre de 2017

(expresados en córdobas)

	2017	2016
Ingresos financieros por:		
Cartera de créditos (Nota 14)	C$ 401,323,700	C$ 321,658,067
Diferencia cambiaria	1,004,012	1,198,933
Total ingresos financieros	402,327,712	322,857,000
Gastos financieros por:		
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(19,379,675)	(17,146,541)
Diferencia cambiaria	(8,508,328)	(6,671,593)
Otros gastos financieros	(355,384)	(1,129,242)
Total gastos financieros	(28,243,387)	(24,947,376)
Margen financiero bruto	374,084,325	297,909,624
Gastos netos por provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 15)	(22,764,846)	(9,227,804)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	746,246	-
Margen financiero, neto	352,065,725	288,681,820
Ingresos operativos diversos	4,577,159	3,416,434
Gastos operativos diversos	(12,456,521)	(7,977,914)
Resultado operativo bruto	344,186,363	284,120,340
Gastos de administración (Nota 16 y 17)	(329,700,887)	(281,970,564)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	14,485,476	2,149,776
Impuesto sobre la renta (Nota 18)	(4,066,471)	(3,269,241)
Resultados del año	C$ 10,419,005	C$ (1,119,465)

Alejandro Padilla
Gerente General

Harry Gordillo
Gerente Financiero

Juan Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crediexpress
GERENCIA GENERAL

CREDIEXPRESS, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de cambios en el patrimonio
31 de diciembre de 2017

(expresados en córdobas)

	Capital Social	Aportes adicionales de capital	Resultados patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	C$ 5,211,000	C$ -	C$ -	C$ 1,982,977	C$ 7,193,977
Resultados del año - 2016	-	-	-	(1,119,465)	(1,119,465)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	C$ 5,211,000	C$ -	C$ -	C$ 863,512	C$ 6,074,512
Aportes patrimoniales pendientes de capitalizar (Nota 13)	-	863,512	-	(863,512)	-
Resultados del año - 2017	-	-	-	10,419,005	10,419,005
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	1,562,851	(1,562,851)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	C$ 5,211,000	C$ 863,512	C$ 1,562,851	C$ 8,856,154	C$ 16,493,517

Alejandro Padilla
Gerente General

Harry Gordillo
Gerente Financiero

Juan Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crediexpress
GERENCIA GENERAL

CREDIEXPRESS, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de flujos de efectivo
31 de diciembre de 2017

(expresados en córdobas)

	2017	2016
Flujo de efectivo en las actividades de operación		
Resultados del año	C$ 10,419,005	C$ (1,119,465)
Ajustes para conciliar los resultados del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cartera de crédito	21,044,388	9,227,804
Depreciación (Nota 8)	11,033,882	11,965,856
Constitución de provisiones por indemnizaciones laborales (Nota 12)	13,298,635	12,219,233
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	(2,997,664)	4,113,461
Disminución (aumento) de bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,929)	14,542
(Aumento) en otros activos	(23,787,297)	(11,142,403)
Pagos de indemnizaciones laborales (Nota 12)	(7,787,202)	(3,827,080)
Aumento en otros pasivos y provisiones	36,207,152	9,617,091
Total ajustes	46,976,965	32,188,504
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	57,395,970	31,069,039
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Créditos colocados en el período	(1,909,065,141)	(1,141,596,733)
Pagos de créditos en el período	1,812,482,493	1,117,943,362
Adiciones de bienes de uso	(8,166,929)	(15,994,724)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(104,749,577)	(39,648,095)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	129,338,359	125,083,523
Pagos de financiamientos recibidos	(78,778,325)	(121,192,120)
Aportes patrimoniales	863,512	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	51,423,546	3,891,403
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	4,069,939	(4,687,653)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,721,989	8,409,642
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C$ 7,791,928	C$ 3,721,989

Alejandro Padilla
Gerente General

Harry Gordillo
Gerente Financiero

Juan Rodríguez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crediexpress
GERENCIA GENERAL