**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS**
**ESTADO DE SITUACIÓN CONSOLIDADO**
**Interino**
Al 31 de Diciembre 2016

| | Diciembre 2016 | | Diciembre 2015 | Δ 2016 - 2015 |
|---|---|---|---|---|
| | C$ | US$ | US$ | |
| **Activos** | | | | |
| Efectivo | 36,489,136 | 1,244,314 | 1,219,569 | 24,745 |
| Inversiones | 1,759,483 | 60,000 | 60,000 | 0 |
| Préstamos por cobrar | 337,823,312 | 11,520,094 | 10,185,657 | 1,334,437 |
| Préstamos por Arrendamiento Operativo | 4,127,832 | 147,801 | 165,899 | (18,098) |
| Provisión para cartera de crédito | (6,305,702) | (215,030) | (249,160) | 34,130 |
| Intereses y comisiones por cobrar sobre préstamos | 20,260,617 | 690,906 | 654,764 | 36,142 |
| Otras cuentas por cobrar | 18,003,310 | 613,930 | 385,874 | 228,056 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 123,658,511 | 4,754,153 | 2,339,279 | 2,414,874 |
| Software y Licencias | 4,523,341 | 154,250 | 190,538 | (36,288) |
| Bienes Reposeídos | 20,013,443 | 682,477 | 672,979 | 9,498 |
| Provisión para Bienes Reposeídos | (1,046,892) | (35,700) | (35,700) | |
| Otros activos | 14,315,935 | 488,187 | 487,833 | 354 |
| **Total de activos** | 573,622,325 | 20,105,382 | 16,077,532 | 4,027,851 |
| **Pasivo y patrimonio** | | | | |
| **Pasivo** | | | | |
| Préstamos por pagar | 318,282,956 | 10,853,750 | 8,066,875 | 2,786,875 |
| Obligaciones por emisión títulos de deuda | 73,311,750 | 2,500,000 | 2,500,000 | |
| Intereses por pagar | 3,459,744 | 117,981 | 96,394 | 21,586 |
| Por pagar a partes relacionadas | 10,513,740 | 358,528 | 11,529 | 346,999 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 3,202,135 | 109,196 | 103,254 | 5,942 |
| Beneficios a empleados | 2,035,934 | 69,427 | 73,409 | (3,982) |
| Otros pasivos | 1,536,732 | 52,404 | 113,331 | (60,927) |
| **Total de pasivo** | 412,342,991 | 14,061,286 | 10,964,793 | 3,096,493 |
| **Patrimonio** | | | | |
| Capital Social autorizado | 200,000,000 | 9,822,507 | 9,822,507 | |
| Capital suscrito y no pagado | (67,877,309) | (3,754,126) | (4,554,126) | 800,000 |
| **Total capital suscrito y pagado** | 132,122,691 | 6,068,381 | 5,268,381 | 800,000 |
| Reserva legal | 3,739,470 | 157,940 | 125,402 | 32,538 |
| Utilidades acumuladas | 19,214,530 | 797,549 | 628,737 | 168,812 |
| Utilidades del periodo | 6,202,642 | 216,675 | 201,350 | 15,325 |
| Ajuste por traducción | | (1,196,448) | (1,111,131) | (85,318) |
| **Total de patrimonio** | 161,279,334 | 6,044,096 | 5,112,739 | 931,357 |
| **Total de pasivo y patrimonio** | 573,622,325 | 20,105,382 | 16,077,532 | 4,027,851 |

Yara Sandoval
Contador General

William Dávila
Contador Regional

FINANCIA Nicaragua

**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

**Interino**

Del 1ro Enero al 31 de Diciembre 2016

| | Diciembre 2016 | | Diciembre 2015 | Δ 2016 - 2015 |
|---|---|---|---|---|
| | C$ | US$ | US$ | |
| Ingreso por interés | 52,740,691 | 1,842,373 | 1,596,783 | 245,590 |
| Gastos por interés | (27,246,911) | (951,807) | (722,345) | 229,462 |
| | 25,493,780 | 890,566 | 874,438 | 16,128 |
| Ingresos por comisiones | 6,754,211 | 235,943 | 287,174 | (51,232) |
| Gasto por comisiones | (1,277,303) | (44,620) | (48,453) | 3,834 |
| | 5,476,908 | 191,323 | 238,721 | (47,398) |
| Utilidad por mantenimiento de valor, neto | 1,003,229 | 35,045 | 77,761 | (42,716) |
| Otros ingresos operativos | 4,287,521 | 149,775 | 179,834 | 30,059 |
| | 5,290,751 | 184,820 | 257,595 | (72,775) |
| **Ingreso operativo, neto** | 36,261,439 | 1,266,709 | 1,370,753 | (104,045) |
| Pérdida neta por deterioro de activos financieros | 981,571 | 34,289 | (74,711) | 109,000 |
| Resultado después de provisión por deterioro | 37,243,010 | 1,300,998 | 1,296,042 | 4,955 |
| **Gastos de operaciones** | | | | |
| Gastos de personal | (12,611,770) | (440,563) | (479,155) | (38,593) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1,944,383) | (67,922) | (89,992) | (22,069) |
| Otros gastos de operaciones | (13,020,000) | (454,823) | (419,773) | 35,050 |
| | 27,576,153 | 963,309 | 988,920 | 25,612 |
| **Utilidad antes del IR** | 9,666,857 | 337,689 | 307,122 | (30,567) |
| Gasto de impuesto sobre la renta | (3,464,215) | (121,014) | (105,772) | 15,242 |
| **Utilidad neta del período** | 6,202,642 | 216,675 | 201,350 | 15,325 |

Yara Sandoval
Contador General

William Dávila
Contador Regional

FINANCIA
Nicaragua

**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**

**Interino**

Al 31 de Diciembre 2016

**Cifras en Córdobas**

| | Capital social autorizado | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social Autorizado | Capital suscrito y no pagado | Total | Aport. pend. de capitalizar | Capital adicional pagado | Reserva legal | Utilidades acumuladas | Ajuste acum. por traducción | Total patrimonio |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2014** | 200,000,000 | -90,910,569 | 109,089,431 | | | 2,852,380 | 14,612,154 | | 126,553,965 |
| Pago de capital | | | | | | | | | |
| Capitalización | | | | | | 887,091 | -887,091 | | |
| Utilidad neta del año | | | | | | | 5,489,466 | | 5,489,466 |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2015** | **200,000,000** | **-90,910,569** | **109,089,431** | | | **3,739,470** | **19,214,530** | | **132,043,432** |
| Pago de capital | | | | | | | | | |
| Capitalización | | 23,033,260 | 23,033,260 | | | | | | 23,033,260 |
| Utilidad neta del año | | | | | | | 6,202,642 | | 6,202,642 |
| **Al 31 de Diciembre 2016** | **200,000,000** | **-67,877,309** | **132,122,691** | | | **3,739,470** | **25,417,172** | | **161,279,334** |

**Cifras en Dólares**

| | Capital social autorizado | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social Autorizado | Capital suscrito y no pagado | Total | Aport. pend. de capitalizar | Capital adicional pagado | Reserva legal | Utilidades acumuladas | Ajuste acum. por traducción | Total patrimonio |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2014** | 9,822,507 | -4,554,126 | 5,268,381 | | | 125,402 | 628,737 | -977,911 | 5,044,609 |
| Pago de capital | | | | | | | | | |
| Capitalización | | | | | | 32,538 | -32,538 | | |
| Utilidad neta del año | | | | | | | 201,350 | | 201,350 |
| Ajuste por traducción del año | | | | | | | | -133,220 | -133,220 |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2015** | 9,822,507 | -4,554,126 | 5,268,381 | | | 157,940 | 797,549 | -1,111,131 | 5,112,739 |
| Pago de capital | | | | | | | | | |
| Capitalización | | 800,000 | 800,000 | | | | | | 800,000 |
| Utilidad neta del año | | | | | | | 216,675 | -85,318 | 131,357 |
| Ajuste por traducción del año | | | | | | | | | |
| **Al 31 de Diciembre 2016** | **9,822,507** | **-3,754,126** | **6,068,381** | | | **157,940** | **1,014,224** | **-1,196,448** | **6,044,096** |

Yara Sandoval
Contador General

William Dávila
Contador Regional

FINANCIA
Nicaragua

**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**
Al 31 de Diciembre 2016

| | Diciembre 2016 | | Diciembre 2015 |
|---|---|---|---|
| | Córdobas | Dólares | Córdobas |
| **Flujos de efectivo de actividades de operación** | | | |
| Utilidad neta del año | 6,202,642 | 216,675 | 5,489,466 |
| **Ajustes de:** | | | |
| Provisión para cartera de créditos | -981,571 | -34,289 | 2,036,879 |
| Depreciación | 1,146,326 | 40,044 | 1,462,893 |
| Amortización | 798,056 | 27,878 | 990,586 |
| Bajas de activos | | | 511,961 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 3,464,215 | 112,088 | 2,883,710 |
| Ingreso por interés, neto | -25,493,780 | -890,566 | -23,840,106 |
| | -14,864,111 | -528,169 | -10,464,611 |
| Cambio en por cobrar a partes relacionadas | 1,565,729 | 53,393 | -4,124,537 |
| Cambio en otras cuentas por cobrar | -7,226,514 | -246,431 | -599,245 |
| Cambio en otros activos | -1,354,561 | -46,192 | -11,363,857 |
| Cambio en por pagar a partes relacionadas | 10,191,753 | 347,548 | 79,130 |
| Cambio en beneficios a empleados | -14,268 | -487 | 608,281 |
| Cambio en otros pasivos | -860,805 | -29,354 | 760,168 |
| | 2,301,335 | 78,478 | -14,640,059 |
| Interés recibido | 52,740,691 | 1,842,373 | 43,533,656 |
| Interés pagado | -27,246,911 | -951,807 | -19,693,549 |
| Impuesto pagado | -3,145,790 | -107,274 | -1,139,084 |
| **Efectivo neto usado en actividades de operación** | 22,347,990 | 783,291 | 22,701,023 |
| **Flujos de efectivo de actividades de inversión** | | | |
| Adquisición de Inversiones Disponible para la venta | -83,784 | -2,857 | -1,409,715 |
| Cambio en préstamos por cobrar | -56,566,457 | -1,928,970 | -39,325,246 |
| Compras de propiedad ,vehículos, mobiliario y equipo | -70,219,445 | -2,394,549 | -1,434,906 |
| Aporte de Capital | 23,033,260 | 800,000 | |
| **Efectivo neto usado en actividades de inversión** | -103,836,426 | -3,526,376 | -42,169,866 |
| **Flujos de efectivo de actividades de financiamiento** | | | |
| Pago de aportaciones pendientes de capitalizar | | | |
| Pago de capital | | | |
| Financiamientos recibidos | 322,740,389 | 11,005,752 | 321,544,576 |
| Pagos de financiamientos recibidos | -229,751,539 | -7,834,745 | -305,071,803 |
| Emisión de títulos de deuda | 3,491,000 | 119,046 | 29,923,150 |
| Pagos de dividendos | | | |
| **Efectivo neto de actividades de financiamiento** | 96,479,850 | 3,290,054 | 46,395,923 |
| **Variación neta en efectivo** | 2,428,638 | 97,278 | 1,822,409 |
| Efectivo al 1 de enero | 34,060,498 | 1,219,569 | 32,238,088 |
| Efecto en variación de tasa del saldo inicial del efectivo | | -72,533 | |
| Efectivo a la fecha del reporte | 36,489,136 | 1,244,314 | 34,060,498 |

Yara Sandoval
Contador General

William Dávila
Contador Regional

FINANCIA Nicaragua