

**Corporación Para La Promoción y Desarrollo Corp.
PRODESA CORP, SUCURSAL NICARAGUA**

Una empresa jurídica constituida legalmente en Nicaragua

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

QUIJANO GONZALEZ ASOCIADOS & CIA. LTDA.

MANAGUA NICARAGUA FEBRERO DE 2020.

QUIJANO GONZÁLEZ ASOCIADOS & CIA. LTDA.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS Y ASOCIADOS
Miembro del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (C.C.P.N.)

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva
Corporación para la Promoción y Desarrollo
(CORP. PRODESA) SUC. NICARAGUA

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua** los cuales comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre del 2020, estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha y notas explicativas de los estados financieros que comprenden un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua** al 31 de diciembre del 2020 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas establecidas en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) del Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas (IMF).

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de auditoria (NIA), Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas describen más adelante en la sección; Responsabilidades del auditor en relación a la auditoria de los estados financieros, de nuestro informe. Somos independiente de la **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua**, de conformidad con el código de ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes en nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplidos las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

3. Párrafo de énfasis

Base contable: Sin que ello tenga efecto sobre nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe la base contable. Los estados Financieros han sido preparados para permitir a **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua**, cumplir con los requerimientos de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad.

QUIJANO GONZÁLEZ ASOCIADOS & CIA. LTDA.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS Y ASOCIADOS
Miembro del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (C.C.P.N.)

Operaciones con partes vinculadas:

En la nota 19, señalamos que **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP, PRODESA) Sucursal Nicaragua**, realiza operaciones con partes vinculadas como son Fundación para la Promoción y Desarrollo y la Corporación Para la Promoción y Desarrollo Panamá.

4. Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que según a nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de auditoría que se deben de comunicar en nuestro informe.

Hemos cumplido con las Responsabilidades descritas en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" con relación a los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar los asuntos claves detallados a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría.

Procedimientos para cubrir los asuntos antes descritos incluyeron entre otros los siguientes:

- Entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles internos relevantes relacionados con la valuación de la cartera de crédito y probamos su eficacia operativa.
- En base a la documentación proporcionada de la cartera de crédito se verificó de acuerdo a la Norma de gestión de riesgo crediticio y comparamos con los resultados obtenidos por la **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP, PRODESA) Sucursal Nicaragua**

En general nuestra evaluación de la provisión individual para incobrabilidad de la cartera de crédito, es consistente con la evaluación de la administración de la Micro financieras.

5. Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno y la Institución sobre los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas emitidas por el Consejo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) para instituciones de Microfinanzas y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP, PRODESA) Sucursal Nicaragua**, para continuar como un negocio en marcha revelando según corresponda los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la institución o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa más que la indicada.



QUIJANO GONZÁLEZ ASOCIADOS & CIA. LTDA.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS Y ASOCIADOS
Miembro del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (C.C.P.N.)

Los encargados de la Administración de la Microfinancieras son responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la **Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua.**

6. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria, es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros tomados en su conjunto, están libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de una auditoria llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y son considerados materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con Normas Internacionales, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error e importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la institución.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos en base al punto N° 1 de este informe, sobre lo apropiado de la utilización, por la administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si, dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causas que la institución deje de funcionar como negocio en marcha.
- Evaluamos lo apropiado de la presentación en su conjunto de los estados financieros incluyendo la información revelada y si los estados financieros representen las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

QUIJANO GONZÁLEZ ASOCIADOS & CIA. LTDA.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS Y ASOCIADOS
Miembro del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (C.C.P.N.)

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Corporación para la Promoción y Desarrollo (CORP. PRODESA) Sucursal Nicaragua, en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados en la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Por el Despacho Quijano González Asociados & Cía. Ltda.


Santiago Quijano González
Contador Público Autorizado
Miembro N° 2716
Póliza de Fidelidad en Vigor



Managua, Nicaragua

De donde fueron los antiguos Juzgados de Managua, 1 cuadra arriba 200 metros al norte "Edificio U.C.N., Managua, Nicaragua."

22 de febrero de 2021.

CORPORACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO (CORP PRODESA)
SUCURSAL NICARAGUA
(Institución constituida conforme las leyes de la República de Nicaragua)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresados en córdobas nicaragüenses - Nota 2)

	Notas	Diciembre, 31		Variación
		2020	2019	
ACTIVO				
Fondos disponibles	3	29,517,748	60,196,576	- 30,678,828
Cartera de Créditos, neto	4	503,248,190	609,484,389	- 106,236,199
Provisiones por Incobrabilidad	4.4	-47,162,726	-49,915,499	-2,752,772
Bienes recibidos en pago y adjudicados netos	5	1,312,400	825,965	486,435
Otras cuentas por cobrar, neto	6	611,968	277,623	334,345
Inmuebles, mobiliario y Equipos , netos	7	1,922,600	1,631,580	291,020
Otros activos netos	8	5,399,961	7,317,234	- 1,917,273
Total Activos:		542,012,866	679,733,366	- 137,720,501
PASIVO				
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	9	271,599,707	376,363,281	- 104,763,574
Otras cuentas por pagar	10	18,528,397	24,425,713	- 5,897,316
Provisiones	11	13,382,038	12,112,207	1,269,831
Deudas subordinadas y Obligaciones convertibles en acciones	12	105,571,439	102,581,140	2,990,299
Total pasivos		409,081,582	515,482,342	- 106,400,760
Contingencia	19	-	-	-
Patrimonio	22			
Capital Social / Aportes		83,200,000	83,200,000	-
Reservas		24,984,024	19,168,343	5,815,681
Resultados Acumulados		-	23,111,474	- 23,111,474
Resultados del ejercicio		24,747,260	38,771,208	- 14,023,948
Total patrimonio		132,931,284	164,251,024	- 31,319,741
Total pasivo y patrimonio		542,012,866	679,733,366	- 137,720,501
Contingencias		-	-	-
Cuentas de orden	23	5,294,343,809	243,253,779	5,051,090,030

(Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros)



CORPORACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO (CORP PRODESA)
SUCURSAL NICARAGUA

(Institución constituida conforme las leyes de la República de Nicaragua)

Estado de Resultados

Por las operaciones del 1º de enero al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresados en córdobas nicaragüenses - Nota 2)

	NOTAS	Diciembre, 31		Variación
		2020	2019	
Ingresos financieros, por:				
Disponibilidades		849,351	492,801	356,550
Cartera de créditos	13	151,004,076	185,133,312	- 34,129,236
Diferencia Cambiaria	14	17,637,261	33,240,802	- 15,603,541
Otros ingresos financieros		69,296	19,460	49,836
Total ingresos financieros		169,559,984	218,886,374	- 49,326,390
Gastos financieros, por:				
Obligaciones con instituciones financieras		29,507,920	38,248,288	- 8,740,368
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones		13,314,653	13,454,610	- 139,956
Diferencia Cambiaria	15	13,974,076	26,893,017	- 12,918,941
Otros gastos financieros		1,257,363	814,700	442,663
Total gastos financieros		58,054,012	79,410,615	- 21,356,603
Margen financiero bruto		111,505,972	139,475,759	- 27,969,787
Gasto por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directos		1,945,153	9,020,920	- 7,075,767
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		1,541,698	1,364,829	176,868
Margen financiero neto		111,102,516	131,819,668	- 20,717,152
Ingresos operativos diversos		417,945	162,944	255,002
Gastos operativos diversos		2,573,917	3,289,184	- 715,266
Resultado operativo bruto		108,946,544	128,693,428	- 19,746,884
Gastos de administración y otros (Aportes a CONAMI)		70,909,739	70,326,316	583,423
Gastos con personas vinculadas		1,066,246	1,058,209	8,037
Total gastos de administración	16	71,975,985	71,384,525	591,460
Resultado antes del impuesto a la renta		36,970,559	57,308,903	- 20,338,344
Impuesto a la renta		12,223,299	18,537,695	- 6,314,396
Resultado del ejercicio	22.4	24,747,260	38,771,208	- 14,023,948

(Las notas que se presentan son parte integral de los estados financieros).



**CORPORACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO (CORP PRODESA)
SUCURSAL NICARAGUA**

(Institución constituida conforme las leyes de la República de Nicaragua)

Estado de Cambio del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Expresado en córdobas nicaragüenses - Nota 2)

NOTA	Capital social o Aporte	Reservas	Resultados Acumulados	Total
	22.1	22.2	22.3/22.4	22
Saldo al 01 de enero del 2019	83,200,000	15,089,847	27,189,969	125,479,817
Resultados del Período 2019			38,771,208	38,771,208
Transferencia a la reserva de capital (Artículo 53 de la Ley 769 - Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas) 2018		4,078,495	-4,078,495	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	83,200,000	19,168,343	61,882,682	164,251,025
Saldo al 01 de enero del 2020	83,200,000	19,168,343	61,882,682	164,251,024
Transferencia a la reserva de capital (Artículo 53 de la Ley 769 - Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas) Result. 2019		5,815,681	-5,815,681	-
Distribución de utilidades 2018, 2019			-56,067,001	-56,067,001
Resultados del Período 2020			24,747,260	24,747,260
Saldos al 31 de diciembre de 2020	83,200,000	24,984,024	24,747,260	132,931,283

(Las notas que se presentan son parte integral de los estados financieros).



CORPORACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO (CORP PRODESA)
SUCURSAL NICARAGUA

(Institución constituida conforme las leyes de la República de Nicaragua)

Flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre 2020 y 2019

	Nota	Diciembre, 31		Variación
		2020	2019	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	2.10			
Resultado Neto del Ejercicio		24,747,260	38,771,208	- 14,023,948
Cargos a los resultados por operaciones que no requieren uso de efectivo:				
Depreciación	7	570,719	1,709,841	- 1,139,122
Provisión Bienes Recibidos en Pagos y Adjudicados	5	802,442	181,338	621,104
Estimación para Pérdidas de Cobro Dudoso	4.4	- 2,752,772	4,299,511	- 7,052,283
Estimación para Pérdidas de Otras Cuentas x Cobrar	6	12,489	-	12,489
		23,380,137	44,961,897	- 21,581,760
Cambios netos en activos y pasivos:				
Disminución/Aumento en Cuentas Préstamos por Cobrar	4	104,055,210	124,675,430	- 20,620,220
Disminución/Aumento en Intereses y Comisiones por Cobrar		4,933,761	2,804,716	2,129,045
Disminución/Aumento en Otras Cuentas por Cobrar Diversas	6	- 346,834	- 122,473	- 224,361
Disminución/Aumento en Otros Activos	8	1,773,648	- 3,492,002	5,265,650
Disminución/Aumento en Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos y Adjudicados	5	- 1,288,876	- 876,570	- 412,306
Disminución/Aumento en Cargos por Obligaciones Financieras	9	- 1,601,208	- 3,363,418	1,762,210
Disminución/Aumento en Operaciones Pendientes de Imputación	8	143,625	23,571	120,054
Disminución/Aumento en Otras Cuentas por Pagar	10	72,639	274,304	- 201,665
Disminución/Aumento en Impuestos por Pagar	10	- 5,969,955	4,967,530	- 10,937,485
Disminución/Aumento en Provisiones para Obligaciones	11	1,269,831	- 139,486	1,409,317
		126,421,978	169,713,498	- 43,291,521
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:				
Adquisición de Activos Fijos	7	- 861,739	- 160,007	- 701,732
		- 861,739	- 160,007	- 701,732
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:				
Utilidades Repatriadas		- 56,067,001	-	- 56,067,001
Obligaciones Subordinadas	12	2,959,200	4,094,911	- 1,135,711
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	- 103,131,267	- 174,276,760	71,145,493
		- 156,239,068	- 170,181,848	13,942,781
Aumento o disminución en el efectivo disponible		- 30,678,828	- 628,357	- 30,050,471
Fondos disponibles de efectivo al inicio del año		60,196,576	60,824,933	- 628,357
Fondos disponibles de efectivo al Final del año.	3	29,517,748	60,196,576	- 30,678,828

Las notas que se presentan son parte integral de los estados financieros.

