

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros Separados**

Al 31 de diciembre de 2022



**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Índice a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

<u>Referencia</u>	<u>Descripción</u>	<u>Página (s)</u>
	Informe de los auditores independientes	1 – 3
	Estados financieros separados de	
	Situación financiera	4
	Resultado integral	5
	Cambios en el patrimonio	6
	Flujos de efectivo	7
	Notas a los estados financieros separados	
1 a la 2	<i>Información general y base de preparación de los estados financieros separados</i>	8 – 22
3	<i>Estimados contables y juicios claves de la administración</i>	22 – 23
4 a la 10	Activos	24 – 29
	Pasivos y patrimonio	
11 a la 14	Pasivos corrientes	30 – 33
15	Patrimonio	34
	Resultado del período	
16	Ingresos financieros, netos	35
17	Diferencial cambiario, neto	35
18	(Gastos) ingresos, netos por incobrabilidad y desvalorización de activos	36
19	Gastos de administración	36 – 37
20	Ingresos y gastos operativos diversos	38
21	Transferencias efectuadas a las alcaldías para apoyo a infraestructura	38
	Impuestos	
22	Provisión para el impuesto sobre la renta	39
	Otra información	
23	Saldos y transacciones con partes relacionadas	40 – 41
24	Compromisos y contingencias	42 – 44
25 a la 26	Gestión de riesgos	45 – 53
27	Cuentas de orden	54
28	Notas al estado separado de flujos de efectivo	54
29	Reclasificaciones	54
	Comentarios de la administración	
30	Implicaciones del COVID-19 en el negocio y los estados financieros separados	55
31	Hechos posteriores – Cambio del régimen jurídico	55 – 56



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Promotora para
el Desarrollo de las Microfinanzas y Desarrollo Local, S. A. (PRODEL, S. A),
Sociedad Mercantil, sucesora de
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local
(PRODEL)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Fundación para la Promoción del Desarrollo Local ("la Fundación"), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados separados de resultado integral, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de la Fundación al 31 de diciembre de 2022, así como su resultado y flujos de efectivo separado correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas, se describen en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y hemos cumplido con los otros requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Nicaragua.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis – Cambio de régimen jurídico

Como se indica en la Nota 31, con fecha del 15 de noviembre de 2022, entro en vigor la ley 1137, "Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico para Organizaciones sin Fines de Lucro". Consecuentemente Fundación para la Promoción de Desarrollo Local (Fundación PRODEL), pasa al régimen jurídico mercantil. Nuestra opinión no es calificada por este asunto





A la Junta Directiva y a los Accionistas de Promotora para
el Desarrollo de las Microfinanzas y Desarrollo Local, S. A. (PRODEL, S. A),
Sociedad Mercantil, sucesora de
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local
(PRODEL)

Otros asuntos – Informe del año anterior

Los estados financieros de Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL), al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión no modificada sobre los estados financieros con fecha del 31 de marzo de 2022.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación fiel de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Fundación para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si, la dirección tiene la intención de liquidar la Fundación o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa en las circunstancias.

Los responsables de la administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Fundación.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separado

Nuestro objetivo fue obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (ISAs), ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de Promotora para
el Desarrollo de las Microfinanzas y Desarrollo Local, S. A. (PRODEL, S. A),
Sociedad Mercantil, sucesora de
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local
(PRODEL)

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Fundación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración del principio de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Fundación deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con la administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Cornelio Porras Cuéllar
Contador Público Autorizado
Managua, Nicaragua

28 de marzo de 2023





**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Estado separado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	C\$ 47,650,832	C\$ 83,141,202
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5	41,099,162	61,056,548
Cartera de crédito, neta	6	545,388,872	528,173,007
Intereses y rendimientos por cobrar	5, 6	7,530,030	6,834,595
Otras cuentas por cobrar	7	2,996,531	3,917,185
Inversiones en acciones	8	97,240,447	85,208,511
Propiedades de inversión	9	-	8,969,304
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	10	6,515,559	7,156,189
Activos intangibles, neto		108,912	217,939
Otros activos		307,590	420,137
Total activos		<u>C\$ 748,837,935</u>	<u>C\$ 785,094,617</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Préstamos por pagar	11,28	C\$ 36,231,400	C\$ 88,802,500
Intereses por pagar sobre préstamos		928,283	2,128,187
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12,14	5,637,000	3,488,827
Fondos en administración COSUDE	13	36,393,621	35,611,496
Impuesto sobre renta corriente por pagar	22	7,554,816	12,842,902
Beneficios post-empleo	14	1,460,810	1,727,917
Total pasivos		<u>88,205,930</u>	<u>144,601,829</u>
Patrimonio			
Capital inicial donado	15.1	76,212,990	76,212,990
Capital adicional donado	15.2	151,082,723	151,082,723
Reserva patrimonial	15.3	254,657,191	236,597,177
Otras reservas		2,151,175	2,151,175
Excedentes acumulados		176,527,926	174,448,723
Total patrimonio		<u>660,632,005</u>	<u>640,492,788</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>C\$ 748,837,935</u>	<u>C\$ 785,094,617</u>
Cuentas de orden	27	<u>C\$ 513,951,152</u>	<u>C\$ 492,325,218</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Estado separado del resultado integral
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas – Nota 2)			
	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros		C\$ 52,777,502	C\$ 58,140,879
Gastos financieros		<u>(5,967,239)</u>	<u>(5,197,017)</u>
Ingresos financieros netos	16	<u>46,810,263</u>	<u>52,943,862</u>
Ingresos por diferencial cambiario		13,037,258	12,961,818
Gastos por diferencial cambiario		<u>(2,082,583)</u>	<u>(1,729,161)</u>
Diferencial cambiario neto	17	<u>10,954,675</u>	<u>11,232,657</u>
Resultado financiero bruto		57,764,938	64,176,519
(Gastos) ingresos, netos por incobrabilidad y desvalorización de activos	18	<u>(10,985,133)</u>	<u>290,785</u>
Utilidad financiera, neta		46,779,805	64,467,304
Gastos de administración	19	(31,512,555)	(27,111,255)
Ganancia en inversión por valuación al método patrimonial	8	11,585,581	14,871,649
Ingresos operativos diversos	20	6,471,354	2,012,351
Gastos operativos diversos	20	(1,506,394)	(1,619,811)
Transferencias efectuadas a las alcaldías para apoyo a infraestructura	21	<u>(2,100,000)</u>	<u>(1,800,000)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		29,717,791	50,820,238
Gastos de impuesto sobre la renta	22	<u>(9,578,574)</u>	<u>(14,700,204)</u>
Utilidad neta		<u>C\$ 20,139,217</u>	<u>C\$ 36,120,034</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Estado separado de cambios en el patrimonio
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

	(Expresado en córdobas – Nota 2)						
	Capital donado		Total capital donado	Reserva patrimonial	Otras reservas	Excedentes acumulados	Total patrimonio
	Inicial	Adicional					
Saldos al 31 de diciembre de 2020	C\$ 76,212,990	C\$ 151,082,723	C\$ 227,295,713	C\$ 222,777,904	C\$ 2,151,175	C\$ 152,147,962	C\$ 604,372,754
Utilidad neta – 2021	-	-	-	-	-	36,120,034	36,120,034
Traslado a reserva patrimonial (Nota 15)	-	-	-	13,819,273	-	(13,819,273)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	76,212,990	151,082,723	227,295,713	236,597,177	2,151,175	174,448,723	640,492,788
Utilidad neta – 2022	-	-	-	-	-	20,139,217	20,139,217
Traslado a reserva patrimonial (Nota 15)	-	-	-	18,060,014	-	(18,060,014)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	C\$ 76,212,990	C\$ 151,082,723	C\$ 227,295,713	C\$ 254,657,191	C\$ 2,151,175	C\$ 176,527,926	C\$ 660,632,005

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Estado separado de flujos de efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		C\$ 20,139,217	C\$ 36,120,034
<i>Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo</i>			
Estimación por deterioro de BPL's	18	-	(838,397)
Estimación por deterioro de cartera de créditos	6, 18	11,032,473	(58,140)
Estimación por deterioro de las otras cuentas por cobrar	7	1,054,075	-
Ganancia o pérdida por medición de inversión por el método de participación patrimonial	8	(11,585,581)	(14,871,648)
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	10	1,167,156	1,245,996
Depreciación de propiedades de inversión		-	557,677
Amortización de activos intangibles		184,540	139,377
Mantenimiento de valor de préstamos e intereses	28	1,413,562	830,547
Estimación bienes adjudicados		(47,340)	(240,122)
Saneamiento ingresos financieros		-	845,874
Gastos financieros por intereses	16	5,967,239	5,197,017
Gastos por impuestos	22	9,578,574	14,700,204
<i>Flujos incluidos en actividades de inversión</i>			
Ganancia por venta de propiedad de inversión	9	(3,700,661)	-
Pérdida en retiro de activo fijo		-	95
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>			
Cartera de crédito		(28,248,338)	(83,109,854)
Otras cuentas por cobrar		(133,421)	4,043,631
Intereses sobre activos financieros		(695,435)	627,605
Otros activos		84,374	629,958
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		<u>2,663,190</u>	<u>20,454,110</u>
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación antes de intereses e impuestos		8,873,624	(13,726,036)
Intereses pagados		(7,167,143)	(3,301,088)
Impuestos pagados	22	<u>(14,866,660)</u>	<u>(12,884,056)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(13,160,179)</u>	<u>(29,911,180)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	10	(526,526)	(671,380)
Cobros por venta de propiedad de inversión	9	12,669,965	-
Inversiones en acciones	8	(446,355)	-
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		<u>19,957,386</u>	<u>19,092,818</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>31,654,470</u>	<u>18,421,438</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Adquisición de préstamos por pagar	28	28,848,905	88,296,000
Pagos realizados de préstamos por pagar	28	<u>(82,833,566)</u>	<u>(42,525,854)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(53,984,661)</u>	<u>45,770,146</u>
(Disminución) aumento en el efectivo		(35,490,370)	34,280,404
Efectivo al inicio del año		<u>83,141,202</u>	<u>48,860,798</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>C\$ 47,650,832</u>	<u>C\$ 83,141,202</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados

Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)

(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

1. Información general

1.1 Constitución y domicilio

Fundación PRODEL (en el sucesivo “la Fundación”) es una Fundación de carácter civil, inscrita bajo la Ley General sobre personas jurídicas sin fines de lucro, Ley 147, publicada en la gaceta Diario oficial número ciento dos del veintinueve de mayo de mil novecientos noventa y dos. Con domicilio legal en la ciudad de Managua, Nicaragua. Con la capacidad de abrir oficinas en otras ciudades y localidades de la República y aún afuera de ella para mejor desempeño de las labores compatibles con sus fines y objetivos. La entidad, ni sus subsidiarias negocian, ni están en proceso de negociar sus instrumentos de deuda o de patrimonio en un mercado público.

Sus miembros fundadores son los comparecientes en su acta constitutiva y las personas naturales o jurídicas que sean aceptables posteriormente, como tales por la Asamblea General de la Fundación.

1.2 Objeto de sus actividades

La Fundación tiene entre sus objetivos:

- a. Estimular la participación de los distintos sectores de la vida nacional entre ellos las instituciones y los organismos del sector financiero, los gobiernos locales, las comunidades y las organizaciones de la sociedad civil, en la promoción de la integración de los sectores de escasos recursos, especialmente la mujer, en el desarrollo económico y social;
- b. Intermediar fondo a través de terceros y/o directamente para pequeños y medianos empresarios con el fin de generar ingresos y aumentar la productividad y microcrédito para vivienda, destinados a programas de vivienda urbana y rural e infraestructura comunitaria que suplan las necesidades de la población de asentamientos marginales;
- c. Realizar acciones relacionadas con el acceso a servicios de asistencia técnica habitacional en el diseño habitacional, planificación participativa que apoye al mejoramiento y construcción progresiva de la vivienda;
- d. Realizar acciones y buscar alianza estratégica para contribuir a elevar los niveles de capacidad de gestión de los actores en el desarrollo económico y social;
- e. Recibir y captar fondos en forma de donaciones y contribuciones para aumentar su patrimonio y cumplir con los fines, objetivos y actividades; y
- f. La Fundación podrá asumir cualquier otro objetivo siempre que sea concordante con sus fines.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Los objetivos específicos de la Fundación son:

- a. Accesibilidad de fondos reembolsables y no reembolsables para que la población tenga acceso a servicios de asistencia técnica, organizativa y financiera para impulsar las soluciones habitacionales, micronegocios e infraestructura básica.
- b. Intermediar fondos, a través de terceros o directamente, para pequeños y medianos empresarios con el fin de generar ingresos y aumentar la productividad y el microcrédito para la vivienda.

1.3 Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por su Asamblea de Accionistas para su emisión el día 24 de marzo de 2023.

1.4 Cambio del régimen jurídico de la Fundación

Posterior al 31 de diciembre de 2022, y en cumplimiento con la Ley 1137 "Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico para Organizaciones sin Fines de Lucro", Fundación PRODEL, se transforma en sociedad mercantil Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S. A. (PRODEL, S. A.). Ver nota 31.

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1 Bases para la preparación de la información financiera

2.1.1 Declaración de cumplimiento con la normativa

Los estados financieros separados de la Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.1.2 Uso del costo histórico

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros reconocidos valor razonable con cambios en el resultado del período y a su costo amortizado, los cuales se describen en notas a los estados financieros, según corresponda.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

2.1.3 Uso de estimados contables

Los estados financieros separados preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), requieren de evaluaciones y el establecimiento de estimados claves, por los cuales la administración de la Fundación usó su juicio en el proceso de aplicación consistente de sus políticas contables. Los componentes que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o aquellos donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros separados, se describen en la nota 3.

2.1.4 Base de preparación de los estados financieros separados

Como se indica en la nota 8, la Fundación posee participaciones accionarias en una subsidiaria. Sin embargo, ha optado por presentar estados financieros separados dado los requerimientos de sus acreedores financieros. Los otros criterios evaluados por la administración, fueron:

En los estados financieros separados de Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL), la inversión en su subsidiaria se presenta bajo el método de participación, registrando inicialmente el precio de transacción y ajustando posteriormente la inversión conforme la participación en los estados de resultados de la subsidiaria.

2.1.5 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la compañía

2.1.5.1 Para la preparación de los estados financieros separados de la Fundación, su administración ha considerado la aplicación de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas vigentes por primera vez a partir del 1 de enero de 2022. Dicha adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en las cantidades reportadas en estos estados financieros separados y se resumen a continuación:

▪ **Modificaciones a la NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual:**

Las modificaciones actualizan la referencia del Marco Conceptual de IASB a la versión actual emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos.

Las modificaciones añaden una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 Combinaciones de negocios, que surjan de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

▪ **Modificaciones a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo — Cobros antes del Uso Previsto**

Las enmiendas prohíben deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce tales ingresos por ventas y costos relacionados en los resultados del periodo. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2 Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el concepto de “probar si un activo está funcionando correctamente”. La NIC 16 ahora especifica que esto evalúa si el desempeño técnico y físico del activo es tal, que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a otros o para fines administrativos.

Si no se presentan por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán los importes de los ingresos y costos incluidos en el resultado del periodo, que se relacionen con los elementos producidos que no resulte de las actividades ordinarias de la entidad, y qué elemento de la línea en el estado de resultado integral incluye dichos ingresos y costos.

▪ **Modificaciones a la NIC 37 Contratos Onerosos—Costo de Cumplir un Contrato**

Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones del contrato (es decir, los costos que la entidad no puede evitar porque tiene el contrato) superan los beneficios económicos que se espera recibir en virtud del mismo.

Las enmiendas especifican que al evaluar, si un contrato es oneroso o genera pérdidas, una entidad debe incluir los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios, incluidos los costos incrementales (por ejemplo, los costos de mano de obra y materiales directos) y una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato (por ejemplo, depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato y costos de gestión y supervisión del contrato). Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

▪ **NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Ciclo de mejoras 2018-2020**

Como resultado de la enmienda, una subsidiaria que usa la exención en el IFRS 1:D16(a) ahora también elige medir las diferencias de conversión acumuladas para todos los negocios en el extranjero al valor en libros que se incluiría en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición de la matriz a las NIIF, si no se realizaron ajustes por procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que utilice la exención de la NIIF 1:D16(a).

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

▪ NIIF 9 Instrumentos Financieros – Ciclo de mejoras 2018-2020

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

▪ NIIF 16 Arrendamientos – Ciclo de mejoras 2018-2020

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras de arrendamiento.

▪ NIC 41 Agricultura – Ciclo de mejoras 2018-2020

La modificación elimina el requisito de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable. Esto alinea la medición del valor razonable en la NIC 41 con los requisitos de la NIIF 13 Medición del valor razonable para usar flujos de efectivo y tasas de descuento internas consistentes y permite a los preparadores determinar, si usar flujos de efectivo antes o después de impuestos y tasas de descuento para la medición del valor razonable más apropiadas.

2.1.5.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas que no son obligatorias al 31 de diciembre de 2022, y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Fundación, su administración considera que las mismas no tienen un efecto importante en la preparación de su información financiera.

▪ NIIF 17 (incluidas las modificaciones de junio de 2020 y diciembre de 2021 a la NIIF 17)

Contratos de seguros.

▪ Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28

Venta o Aporte de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Acuerdo conjunto.

▪ Modificaciones a la NIC 1

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

▪ Modificaciones a la NIC 1 y declaración de práctica de la NIIF 2

Divulgación de política contable.

▪ Modificaciones a la NIC 8

Definición de estimaciones contables.

▪ Modificaciones a la NIC 12

Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

2.2 Presentación y conversión de moneda

2.2.1 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Fundación es el córdoba nicaragüense. La Fundación registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda funcional, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Fundación valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del año en que ocurren. La información relacionada con las regulaciones cambiarias y tipos de cambio se presenta en la nota 26.

2.2.1 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se convierten a la tasa de cierre. Todas las diferencias de cambio que surgen en la liquidación de la conversión de monedas se reconocen como utilidad o pérdida cambiaria y se presenta de forma neta como diferencia de cambio en el resultado del período. El tipo oficial de cambio del córdoba respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2022 era de C\$36.2314 por US\$1 (C\$35.5210 en el 2021). Este tipo oficial es publicado mensual y anticipadamente por el Banco Central de Nicaragua.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de estas. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del estado de situación financiera, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Para propósitos del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se presenta neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

2.4 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

2.4.1 Reconocimiento y medición inicial

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial, depende de las características del flujo de efectivo contractual de dichos activos y del modelo de negocio que la Fundación utiliza para gestionar dichos activos y lograr sus objetivos. La Fundación mide un activo financiero inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está medido al valor razonable en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Fundación ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de la transacción determinado bajo la IFRS 15.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Para que un activo financiero pueda ser clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable en el otro resultado integral, debe generar flujos de efectivo que sean pagos de principal e intereses únicamente (el criterio "SPPI" en inglés) sobre el principal adeudado. A esta evaluación se le llama la prueba SPPI y se efectúa a nivel de instrumentos. Activos financieros que generan flujos de efectivo diferentes a SPPI son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocios.

La Fundación clasifica todos sus activos financieros que no son clasificados como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes categorías:

- Al costo amortizado – Los activos financieros son designados al costo amortizado al inicio cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.
- Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral (VRCORI) – Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en el otro resultado integral al inicio, cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales al vender el activo financiero; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.
- Al valor razonable con cambios en resultados (VRCR) – Los restantes activos financieros que no califican en alguna de las categorías anteriormente citadas, son designados al inicio al valor razonable con cambios en resultados. Adicionalmente, en el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Fundación, en determinadas circunstancias, asigna de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición de las categorías anteriores a ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en los resultados y se presentan dentro de los ingresos financieros, costos financieros u otras partidas financieras; excepto por el deterioro de la cartera de crédito, la cual se presenta dentro de los gastos por provisión por incobrabilidad.

2.4.2 Medición posterior

- Al costo amortizado – Se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Los activos financieros de la Fundación medidos al costo amortizado incluyen la cartera de crédito, intereses por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

- Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral (VRCORI) - Una ganancia o pérdida en un activo financiero se reconoce en el otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor y las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio, hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Fundación no posee activos financieros categorizado al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

- Al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) – Una ganancia o pérdida en activos financieros que se midan al valor razonable con cambios en resultados desde su clasificación inicial es reconocida en los resultados del periodo. Los activos financieros de la Fundación medidos al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, tales como efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones en títulos valores (BPI's) y los rendimientos por cobrar de dichas inversiones.

Todos los activos y pasivos medidos al valor razonable o sobre los cuales la Fundación realiza divulgaciones de valor razonable, son clasificados dentro de una de las siguientes jerarquías de valor razonable. La naturaleza de las estimaciones de valores razonables es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos estimados podrían cambiar. Ver nota 3.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Cartera de crédito

La Fundación reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Para la establecer la estimación de pérdidas crediticias esperadas la administración de la Fundación hace uso de juicio y experiencia de años anteriores. Considerando factores externos e internos medidos y monitoreados por su departamento de riesgo y crédito, que se describen a continuación:

Factores externos – Los factores externos están representados por los criterios prudenciales que son la práctica de la industria, y que reflejan la evaluación de su desempeño en el país por los reguladores, que establecen ciertos porcentajes en relación con los días mora. Así mismo, se consideran factores macroeconómicos y sociopolíticos que puedan representar hechos o condiciones de incremento de riesgo sobre segmentos de clientes o un cliente en particular.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Factores internos – Al final de cada período la administración a través de su departamento de riesgo y crédito, evalúa si existen condiciones que incrementen significativamente el riesgo de crédito de un instrumento, desde su reconocimiento inicial y el impacto del cambio del mismo durante la vida restante del instrumento. Un resumen de los criterios considerados, se describen a continuación:

- El cliente solicita financiamiento de adicional o la modificación de las condiciones inicialmente contratadas, incluyendo dispensas o períodos de gracias a flujo de pagos contractuales.
- El fallecimiento del prestatario.
- Una disminución o deterioro significativo en la valoración de garantías sobre las cuales se espera recuperar el valor del préstamos e intereses.
- Disminuciones significativas en los volúmenes de negocios o ingresos del cliente.

Los ajustes a la estimación por efectos de las pérdidas crediticias esperadas, se deriva de un incremento significativo en el riesgo de crediticio y se determina a través de los siguientes escenarios:

Etapa 1: Cuando el préstamo es reconocido por primera vez, la Fundación reconoce una provisión basada en su experiencia y la práctica de la industria sobre una expectativa de riesgo para los próximos 12 meses; sin embargo, debido a que la administración considera un máximo de 90 días, esta etapa no es sujeta de valoración en su modelo de riesgo y aplica directamente a la etapa 2.

Etapa 2: Cuando la Fundación, identifica un incremento en el riesgo de crédito del cliente, se efectúa una evaluación de la pérdida crediticia esperada por el periodo completo o vida del instrumento.

Etapa 3: Bajo este escenario el préstamo es considerado deteriorado. La Fundación registra una estimación por pérdida crediticia por el saldo total del crédito y sus intereses.

Exposición de incumplimiento y pérdida

La Fundación considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 90 días de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Fundación también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Fundación reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad.

Así mismo, la Fundación considera la calidad de las garantías recibidas y el impacto del riesgo global del instrumento, que resulta de la expectativa de los flujos contractuales y la expectativa de los que la Fundación esperaría recibir, incluyendo la realización de las garantías.

Baja del activo financiero

Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Otras cuentas por cobrar

La Fundación utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar. Por esa razón, la Fundación no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros separados. La Fundación ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Instrumentos financieros a valor razonable

Para los instrumentos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultado Integral, la Fundación aplica la simplificación de bajo riesgo de crédito. En cada fecha de presentación, la Fundación evalúa si se considera que el instrumento de deuda tiene un bajo riesgo crediticio utilizando toda la información razonable y soportable que está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Al hacer esa evaluación, la Fundación vuelve a evaluar la calificación crediticia interna del instrumento de deuda. Además, la Fundación considera que ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de vencimiento.

2.5 Inmuebles, mobiliario y equipos, neto

2.5.1 Bienes tangibles en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipos se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

2.5.2 Depreciación

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo de oficina	5 años
Equipos de computación	2 años
Vehículos	8 años

Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)

(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Un elemento de los inmuebles, mobiliario y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Fundación no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año en que se produce la transacción.

2.6 Propiedades de inversión

2.6.1 Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

2.6.2 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del periodo en que surgen.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo. Las transferencias de propiedades de inversión registradas a su valor razonable, a propiedades ocupadas por la Fundación en su calidad de propietario o a inventarios, son registradas al valor razonable en la fecha del cambio de uso. La transferencia de una propiedad ocupada por la Fundación en su calidad de propietaria que será registrada en el futuro como propiedad de inversión a su valor razonable, es contabilizada al valor en libros a la fecha del cambio de uso y cualquier diferencia entre el valor en libros y el valor razonable se registra directamente como otro resultado integral y se acumula en una cuenta de superávit por revaluación, dentro del patrimonio de la Fundación.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

2.7 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La Fundación registra como gastos los activos intangibles generados internamente en los resultados del año en que se incurren, excepto los costos de desarrollo que sí son capitalizados. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Los activos intangibles son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Fundación anualmente. Los gastos por concepto de amortización de activos intangibles son reconocidos en los resultados del año en que se incurren.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinadas por la Fundación como la diferencia entre producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y reconociéndolas en los resultados del año en que ocurre la transacción

2.8 Deterioro de activos no financieros

La Fundación efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Fundación valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como el valor mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

2.9 Pasivos financieros

2.9.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Fundación determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Fundación reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de documentos y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la Fundación incluyen préstamos por pagar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar y fondos recibidos en administración.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

2.9.2 Medición posterior de los pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, los documentos y préstamos por pagar, los gastos acumulados comerciales y otras cuentas por pagar son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Fundación reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como, a través del proceso de amortización.

2.9.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Fundación cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Fundación cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.9.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado de situación financiera separado, si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.10 Beneficios a empleados

Un resumen de los beneficios a empleados, se presenta a continuación:

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Estas obligaciones incluyen salarios, vacaciones y aguinaldo que representan obligaciones a pagarse a los empleados en un período no mayor de 12 meses, y que se originan de la prestación de servicios del empleado en el período normal de operaciones.

2.10.2 Obligaciones post-empleo

Las obligaciones post empleo se relacionan con la antigüedad de cada empleado, en cumplimiento con lo establecido por el estado en el Código del Trabajo de Nicaragua vigente. Este beneficio equivale aproximadamente a un mes de salario por cada año trabajado hasta un máximo de cinco meses de salario y que debe ser pagado al empleado en caso de despido o renuncia voluntaria. La Fundación reconoce una provisión sobre la base del cálculo anual de actuarios independientes, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones post empleo se determinan descontando la estimación de pagos de efectivo futuros a la tasa de interés de los bonos de títulos valores emitidos por el gobierno de la República de Nicaragua.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

2.11 Arriendos

La Fundación evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación económica.

La Fundación aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina que se consideran de bajo valor. Los pagos de arrendamientos a corto plazo y de arrendamientos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos en los cuales la Fundación, en su calidad de arrendadora, transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo arrendado, son considerados como arrendamientos financieros. La Fundación reconoce en su estado de situación financiera los activos que mantiene como arrendamientos financieros como parte de la cartera de créditos por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. La Fundación reconoce los ingresos financieros relacionados en sus resultados de cada año.

Arrendamientos en los que la Fundación no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre el plazo de arrendamiento y se incluye en los resultados del período. Los costos incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del arrendamiento activo y es reconocido durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en el estado de resultados. Los dividendos son reconocidos cuando la Fundación, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

2.13 Gastos financieros

Los costos de financiamiento incluyen intereses, diferencias cambiarias y otros costos financieros. Los costos financieros que no reúnen las condiciones de capitalización son registrados con cargo a los resultados del año en que se incurren.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

2.14 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La provisión del impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. Esta provisión de impuesto es registrada en el estado separado de resultados, excepto cuando la misma se encuentra relacionada con transacciones que son reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En esos casos, la provisión del impuesto es registrada en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio

2.14.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta se determina entre el valor que resulte mayor de comparar el pago mínimo definitivo (3% para los grandes contribuyentes, 2% para principales contribuyentes y 1% para demás contribuyentes sobre la renta bruta anual) y el impuesto sobre la renta imponible (30% sobre la utilidad fiscal del año).

2.14.2 Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto diferido se determina según las tasas impositivas vigentes en las Leyes Fiscales de la República de Nicaragua a la fecha de los estados financieros separados y que se esperan aplicar a la renta fiscal de los años en los que el activo diferido se realice o liquide el pasivo diferido. Las diferencias temporales surgen de la comparación entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios o fiscales. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce bajo el método de pasivo.

3 Estimaciones contables y juicios claves de la administración

Las estimaciones y supuestos significativos son evaluados regularmente por la administración de la Fundación y están basadas en la experiencia histórica, expectativa de eventos futuros que a su juicio se consideran razonables en las circunstancias y otros factores, cualquier cambio de estas en relación a la realización final de las mismas son aplicadas de forma prospectiva. Un resumen de estas evaluaciones se presenta a continuación:

Inversiones en instrumentos

La clasificación de las inversiones en títulos valores en activos financieros a costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, la hace la Administración tomando como base la intención que tenga sobre el método de negocio para la gestión del instrumento al momento que éste sea adquirido, existiendo la posibilidad de efectuar transferencias entre las diferentes categorías cuanto, y solo cuando, se cambie el método de negocio para la gestión del instrumento.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La Fundación utiliza un modelo histórico para establecer la estimación para pérdidas crediticias esperadas para su cartera y los activos contractuales. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes considerando su experiencia, los indicadores internos y externos.

Deterioro de activos no financieros

La Fundación efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Fundación valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como el valor mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Obligaciones post-empleo

Las obligaciones post empleo se relacionan con la antigüedad de cada empleado, en cumplimiento con lo establecido por el gobierno en el Código del Trabajo de Nicaragua vigente. Este beneficio equivale aproximadamente a un mes de salario por cada año trabajado hasta un máximo de cinco meses de salario y que debe ser pagado al empleado en caso de despido o renuncia voluntaria. El Grupo reconoce una provisión sobre la base del cálculo anual de actuarios independientes, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones post empleo se determinan descontando la estimación de pagos de efectivo futuros a la tasa de interés de los bonos de títulos valores emitidos por el gobierno de la República de Nicaragua.

Un resumen de la jerarquía de niveles para la evaluación por parte de la administración de sus valores razonables se presenta a continuación:

Nivel 1 - El valor razonable de instrumentos financieros cotizados en mercados activos (tales como derivados e inversiones cotizadas públicamente), está basado en precios de mercados cotizados al final del período en que se reporta. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por la Fundación es el precio corriente de compra.

Nivel 2 - El valor razonable de instrumentos financieros que no están cotizados en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de datos de mercados observables y se basan lo menos posible en estimados específicos relacionados con la Fundación, para clasificar un instrumento en este nivel, los datos tienen que ser observables.

Nivel 3 - Si uno o más datos significativos no está basado en datos en mercados observables, el instrumento es incluido en este nivel.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Bancos</i>		
Moneda nacional	C\$ 2,323,762	C\$ 714,587
Moneda extranjera - dólares	<u>45,327,070</u>	<u>82,426,615</u>
	<u>C\$ 47,650,832</u>	<u>C\$ 83,141,202</u>

Las disponibilidades en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022, equivalen a USD1,251,044 (USD2,320,504 en 2021).

La Fundación posee cuentas de ahorro y corrientes que ganan un interés según la disponibilidad promedio del mes entre el 0.75% y 1.00% anual con mantenimiento de valor. El efectivo disponible se encuentra libre de restricciones, excepto por el monto de USD23,527, equivalentes a C\$852,402, (USD1,194,761 equivalentes a C\$42,439,105 en 2021) correspondiente a los fondos asignados para la ejecución de programa bajo contrato tripartito con la Agencia Suiza para el Desarrollo y la Cooperación (COSUDE) y la Fundación para el Desarrollo de Nueva Segovia (FUNDENUSE), ver nota 15.

5 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Valor del instrumento</i>		
Bonos de pago de indemnización (BPI), neto	<u>C\$ 41,099,162</u>	<u>C\$ 61,056,548</u>
Más: Rendimiento por cobrar sobre inversiones al valor razonable con cambios en resultados	<u>892,448</u>	<u>1,373,922</u>
	<u>C\$ 41,991,610</u>	<u>C\$ 62,430,470</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

6 Cartera de crédito, neta

La cartera de crédito, se integra de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Instituciones</i>		
Cooperativa de Servicios Múltiples 20 de Abril, R.L.	C\$ 13,895,149	C\$ 19,283,846
Financiera FAMA, S.A.	182,734,214	145,340,091
Fondo de Desarrollo Local, S.A. (FDL).	51,793,713	82,142,313
Fundación Para el Desarrollo de la Mujer (FUNDEMUJER)	0	3,729,705
Fondo de Desarrollo Para la Microfinanzas, S.A. (FODEMI)	2,695,028	-
Fundación para el Desarrollo de Nueva Segovia (FUNDENUSE)	118,313,923	63,769,667
León 2000 IMF, S. A.	21,862,630	26,805,423
Corporación para la Promoción y Desarrollo Nicaragua (PRODESA CORP)	100,577,334	122,399,445
Servicios Financieros Globales Nicaragua (Nota 23)	69,891,151	69,379,421
Préstamos otorgados en administración (Nota 24)	-	664,893
	<u>561,763,142</u>	<u>533,514,804</u>
Menos: Estimación por incobrabilidad (Nota 23)	<u>(16,374,270)</u>	<u>(5,341,797)</u>
<i>Cartera, neta</i>	<u>545,388,872</u>	<u>528,173,007</u>
 Más: Intereses y rendimientos por cobrar sobre la cartera de créditos (Nota 23)	 <u>6,637,582</u>	 <u>5,460,673</u>
	<u>C\$ 552,026,454</u>	<u>C\$ 533,633,680</u>

Los préstamos por cobrar son recuperables en moneda nacional con mantenimiento de valor de conformidad a los contratos suscritos.

El rendimiento promedio anual que devengan los créditos se encuentra entre el 5% al 14% (5.0% al 14.5% en 2021).

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

Un detalle del movimiento de la estimación por incobrabilidad para pérdidas crediticias esperadas, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 5,341,797	C\$ 17,050,964
Aumento (disminución), neta de la estimación (nota 18)	11,032,473	(58,140)
Saneamiento de cartera	<u>-</u>	<u>(11,651,027)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 16,374,270</u>	<u>C\$ 5,341,797</u>

La cartera de crédito en garantía de préstamos por pagar por acreedor, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Dólares</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Dólares</u>	<u>Córdobas</u>
Institución financiera				
OIKO-CREDIT	<u>USD -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>USD 2,500,000</u>	<u>C\$ 88,216,500</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se presentan créditos con días mora acumulados, que no se encuentren debidamente provisionados.

7 Otras cuentas por cobrar, neta

Las otras cuentas por cobrar, se integran de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
PRODEL Microfinance Fund, S. A. (Nota 23)	C\$ 3,762,536	C\$ 3,098,980
Liquidez de fondos en administración (Nota 24)	56,992	198,048
Otras cuentas por cobrar	<u>3,009,737</u>	<u>3,876,834</u>
	6,829,265	7,173,862
Estimación por incobrabilidad (a)	<u>(3,832,734)</u>	<u>(3,256,677)</u>
	<u>C\$ 2,996,531</u>	<u>C\$ 3,917,185</u>

(a) La estimación del saldo por cobrar Prestanic, S.A. por un monto de C\$2,778,659 (C\$3,256,677 en 2021) y provisión por C\$1,054,075 del saldo a PRODEL Microfinances Fund, S. A. (no se registra provisión en 2021)

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

8 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones, se integran de la siguiente manera:

	Porcentaje de participación	2022	2021
PRODEL Microfinance Fund, S. A. (Nota 23)	<u>99.64%</u>	<u>C\$ 97,240,447</u>	<u>C\$ 85,208,511</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Fundación reconoció utilidades por participación en resultados de la subsidiaria hasta por C\$11,595,581 (C\$ 14,871,649 en 2021).

Un resumen de la información financiera de la subsidiaria se presenta a continuación:

	2022	2021
<i>Participación en el estado de situación financiera de subsidiaria</i>		
Activos corrientes	C\$ 220,675	C\$ 358,692
Activos no corrientes	100,438,555	88,555,243
Pasivos corrientes	<u>(3,068,597)</u>	<u>(3,145,246)</u>
Activos, netos	<u>C\$ 97,590,633</u>	<u>C\$ 85,768,689</u>
Participación en los resultados de la subsidiaria - Utilidades	<u>11,585,581</u>	<u>14,871,649</u>
Valor registrado de la inversión	<u>C\$ 97,240,447</u>	<u>C\$ 85,208,511</u>

La subsidiaria PRODEL Microfinance Fund, S.A., a su vez posee inversiones en una subsidiaria, cuya información financiera individual, se resume a continuación:

	2022	2021
<i>Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.</i>		
Activos totales	<u>C\$ 250,126,648</u>	<u>C\$ 222,854,498</u>
Pasivos totales	<u>C\$ 157,361,915</u>	<u>C\$ 142,484,474</u>
Patrimonio, neto	<u>C\$ 92,764,733</u>	<u>C\$ 80,370,024</u>
Margen financiero, bruto	<u>C\$ 85,858,932</u>	<u>C\$ 70,579,590</u>
Utilidad del año	<u>C\$ 12,394,709</u>	<u>C\$ 14,985,177</u>

Con fecha del 28 de abril de 2020, por medio de acuerdo No.11 de Asamblea General, se autorizó la adquisición de 18,500 acciones de la porción no controladora de PMF, S.A., de la cuales 6,000 acciones fueron cedidas a Fundación PRODEL y 12,500 pagadas en efectivo. Esta operación fue efectiva hasta el 7 de abril de 2022.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión incluyen dos propiedades inmobiliarias ubicadas en Residencial Bolonia, en la ciudad de Managua, Nicaragua. Las cuales se mantienen para devengar rentas. Un resumen de la integración, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial al 31 de diciembre	C\$ -	C\$ 11,153,539
Menos:		
Saldo inicial de depreciación	-	(1,626,558)
Depreciación del año	-	(557,677)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 8,969,304</u>

Hasta el 30 de noviembre de 2022, las propiedades se encontraban dadas en arriendo a la parte relacionada Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA), los ingresos por este concepto fueron de C\$1,413,557 (C\$1,479,411 en 2021). Con fecha del 6 de diciembre de 2022, en el acta de Junta Directiva No.93/2022, se autorizó la venta de estas propiedades a su parte relacionada por un monto de C\$12,669,965 a través de financiamiento a 15 años con una tasa de interés del 8.75%. Ver nota 24.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

10 Propiedad, mobiliario y equipos, neto

Un resumen de la integración de la propiedad, mobiliario y equipos, neto se presenta a continuación:

	Terreno y edificios	Vehículos	Equipos de cómputo	Mobiliario y Equipos de Oficina	Total
Costo de adquisición					
Saldo al 1 de enero de 2021	C\$ 11,934,493	C\$ 971,781	C\$ 3,510,916	C\$ 3,168,364	19,585,554
Adiciones	-	-	671,380	-	671,380
Retiros	-	-	(153,310)	(11,706)	(165,016)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11,934,493	971,781	4,028,986	3,156,658	20,091,918
Adiciones	-	-	295,056	231,470	526,526
Retiros	-	-	(297,476)	(177,114)	(474,590)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11,934,493	971,781	4,026,566	3,211,014	20,143,854
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2021	(5,394,579)	(374,541)	(3,302,420)	(2,783,114)	(11,854,654)
Depreciación del año	(505,945)	(121,473)	(377,917)	(240,661)	(1,245,996)
Retiros	-	-	153,309	11,612	164,921
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(5,900,524)	(496,014)	(3,527,028)	(3,012,163)	(12,935,729)
Depreciación del año	(505,945)	(121,473)	(457,874)	(81,864)	(1,167,156)
Retiros	-	-	297,476	177,114	474,590
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(6,406,469)	(617,487)	(3,687,426)	(2,916,913)	(13,628,295)
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2022	C\$ 5,528,024	C\$ 354,294	C\$ 339,140	C\$ 294,101	C\$ 6,515,559
Al 31 de diciembre de 2021	C\$ 6,033,969	C\$ 475,767	C\$ 501,958	C\$ 144,495	C\$ 7,156,189

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

11 Préstamos por pagar a corto plazo

Un resumen de la integración de préstamos por pagar, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
OIKO-CREDIT		
Préstamos que devengan tasa de interés fija del 7% anual con vencimiento a septiembre de 2024, están garantizados con endoso de cartera de préstamos por cobrar y es pagadero en dólares de los Estados Unidos de América. (a)	C\$ -	C\$ 53,281,500
ALTERFIN		
El préstamo con ALTERFIN devenga tasa de interés fija del 7% anual con vencimiento en septiembre de 2025, sin garantía y es pagadero en dólares de los Estados Unidos de América.	<u>36,231,400</u>	<u>35,521,000</u>
Préstamos por pagar	36,231,400	88,802,500
Menos: Porción corriente, hasta un año	<u>(7,246,280)</u>	<u>(17,760,500)</u>
Porción no corriente, pagos mayores a un año	<u>C\$ 28,985,120</u>	<u>C\$ 71,042,000</u>

(a) Con fecha del 3 de agosto de 2022, la administración de la Fundación PRODEL, efectuó el pago anticipado de las obligaciones con Oiko-Credit. No fueron determinados costos adicionales, ni objeciones por parte del acreedor.

Un resumen de los vencimientos de los préstamos por pagar mayor a un año, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al 31 de diciembre		
2023	C\$ -	C\$ 24,864,700
2024	10,869,420	28,416,800
2025 a más	<u>18,115,700</u>	<u>17,760,500</u>
	<u>C\$ 28,985,120</u>	<u>C\$ 71,042,000</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

12 Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Un resumen de la integración de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficios corrientes a empleados (Nota14)	C\$ 844,207	1,072,626
Retenciones por pagar	325,491	289,815
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	71,853	283,667
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	6,684	24,142
Registro de la propiedad de Panamá	1,054,075	-
Otras cuentas por pagar (a)	<u>3,334,690</u>	<u>1,818,577</u>
	<u>C\$ 5,637,000</u>	<u>C\$ 8,969,304</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre de 2022 incluye el reconocimiento de obligaciones por un monto de C\$2,059,000 correspondientes al resguardo de pagos de acciones suscritas que conforman el capital social común de PRODEL, S.A. (ver nota 31), obligaciones por C\$320,468 correspondientes a consultoría estudio de las microfinanzas y C\$329,706 correspondientes a pago de desarrollo del sistema contable de PRODEL, S.A.

Al 31 de diciembre de 2021, incluye obligaciones por un monto de C\$1,501,206 correspondientes a provisión de servicios de auditoría contratados.

13 Fondos en administración COSUDE

Con fecha del día 7 de septiembre de 2020, la Confederación Suiza, representada por el Departamento Federal de Asuntos Exteriores, actuando por la Oficina de Cooperación Suiza en Managua y Fundación para la Promoción del Desarrollo Local, firmaron el contrato con la solicitud de crédito No.7F-09152.01.08, el contrato No. 81065388, relativo a la concesión de una contribución a las actividades del Programa de Desarrollo Económico Territorial (PRODET), subcomponente de crédito.

El Programa de Desarrollo Económico Territorial (PRODET), es parte del acuerdo de Cooperación entre el Gobierno de la República de Nicaragua y la Cooperación Suiza. El Ministerio de Economía Familiar Comunitaria Cooperativa y Asociativa (MEFCCA), COSUDE, FUNDACION PRODEL, SWISSCONTACT Y FUNDENUSE son los actores involucrados para la definición de la estrategia y de la implementación.

El Programa financiará a las familias prospectadas que completen a satisfacción la formulación del plan de negocios y cumplan con los requisitos de elegibilidad. El financiamiento será otorgado a través de FUNDENUSE, S.A. quien además tiene la responsabilidad de gestionar la recuperación de los créditos y la retención de clientes para continuar financiando futuros ciclos.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

El periodo de vigencia de este contrato es de tres años iniciando el día 7 de setiembre de 2020 y finalizando el 31 de diciembre de 2023. Entrando en vigor desde el momento de la firma por ambas partes y terminando cuando cada una de las partes haya cumplido todas sus obligaciones contractuales.

El saldo al 31 de diciembre de 2022, asciende a C\$36,393,621 (equivalentes a USD1,004,477) y por C\$35,611,496 (equivalente a USD1,002,547) al 31 de diciembre de 2021, los cuales representan los desembolsos acumulados realizados por COSUDE a Fundación PRODEL, para la ejecución del proyecto de cooperación.

Los fondos del Programa aportados por COSUDE serán capitalizados al final del Programa. Teniendo como destino la continuidad y ampliación de las operaciones en el sector. El 50% será capitalizado a favor de FUNDENUSE, S.A. y el otro 50% a favor de Fundación PRODEL.

La capitalización o transferencia definitiva de la propiedad del fondo a Fundación PRODEL y FUNDENUSE solo será posible si:

- Posterior a la evaluación externa independiente, se confirma el cumplimiento de metas planteadas para el Subprograma de Crédito en cuanto a colocaciones y recuperaciones.
- Los niveles de calidad de cartera y resultados se ubican en el rango que se refleja en la industria de microfinanzas de Nicaragua.

14 Beneficios a empleados

Un resumen de las obligaciones por beneficios a empleados, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente		
Vacaciones	C\$ 351,733	C\$ 359,974
Aguinaldo	36,392	55,141
Otros beneficios y cuentas por pagar	<u>456,082</u>	<u>657,511</u>
	844,207	1,072,626
No corriente		
Beneficios post-empleo	<u>1,460,810</u>	<u>1,727,917</u>
	<u>C\$ 2,305,017</u>	<u>C\$ 2,800,543</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Beneficios post-empleo

La Fundación registra una provisión para cubrir los desembolsos futuros asociados al pago de indemnización por antigüedad estipulada en la legislación laboral nicaragüense (las condiciones necesarias para que un empleado tenga derecho al pago, así como la base de cálculo del pago a recibir, se detalla en la nota 2.10.1. La Fundación no posee inversiones para financiar el plan de beneficios definidos, ni que mitiguen los riesgos asociados a dicho plan.

El plan expone a la Fundación a riesgos actuariales, tales como el riesgo de tasas de interés y el riesgo de inflación. Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con la ayuda de un actuario independiente. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre de cada ejercicio haciendo referencia a los rendimientos del mercado de bonos denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación correspondiente. Otros supuestos se basan en parámetros de referencia actual y la experiencia histórica de la Administración. El valor presente de la obligación post empleo se midió utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Un resumen del movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial al 31 de diciembre	C\$ 1,727,917	C\$ 1,032,676
Incrementos de la provisión del año	2,463,026	717,500
Beneficios pagados	<u>(2,730,133)</u>	<u>(22,259)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>C\$ 1,460,810</u>	<u>C\$ 1,727,917</u>

Los supuestos actuariales significativos que se utilizan para la valuación, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	10.90%	10.25%
Tasa de crecimiento salarial	5.00%	5.00%
Expectativa de edad de jubilación	60 años	60 años

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

15 Patrimonio

Un resumen de la integración del patrimonio, se presenta a continuación:

15.1 Capital inicial donado

El capital inicial donado está constituido por los recursos, bienes y derechos derivados de los aportes donados por la Agencia Sueca de Corporación Internacional para el Desarrollo (ASDI) para la ejecución de las dos primeras fases del Programa de Desarrollo Local, a la fecha de constitución de la Fundación.

15.2 Capital adicional donado

El capital adicional donado está representado por donaciones recibidas en el año 2008, mediante la capitalización de deuda principal e intereses acumulados que se mantenían a favor de la ASDI, mediante la tercera enmienda al convenio entre ASDI y Fundación PRODEL.

15.3 Reserva patrimonial

La Fundación tiene la práctica de trasladar el 50% de los excedentes de cada año a una reserva patrimonial para su suficiencia patrimonial.

Un resumen del movimiento de la reserva patrimonial, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial al 31 de diciembre	C\$ 236,597,177	C\$ 222,777,904
Incrementos de la reserva	18,060,014	13,819,273
Usos y aplicaciones de las reservas acumuladas	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>C\$ 254,657,191</u>	<u>C\$ 236,597,177</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

16 Ingresos financieros, netos

Un resumen de los ingresos financieros, netos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>
Ingresos financieros			
Cartera de crédito	45,838,186	C\$	45,274,389
Activos financieros al valor razonable con cambios en el resultado	5,655,867		6,756,729
Comisiones	762,616		5,749,154
Efectivo	<u>520,833</u>		<u>360,607</u>
	52,777,502		58,140,879
Gastos financieros			
Préstamos por pagar	(5,712,309)		(4,061,112)
Otras obligaciones	<u>(254,930)</u>		<u>(1,135,905)</u>
	<u>(5,967,239)</u>		<u>(5,197,017)</u>
	<u>C\$ 46,810,263</u>		<u>C\$ 52,943,862</u>

17 Diferencial cambiario, neto

Un resumen del diferencial cambiario, neto se presenta a continuación:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>
Ingresos por mantenimiento de valor			
Préstamos por cobrar	10,232,032		9,914,442
Activos financieros al valor razonable con cambios en el resultado	789,950		1,708,378
Ingresos por diferencias de cambio			
Efectivo	<u>2,015,276</u>		<u>1,338,998</u>
	13,037,258		12,961,818
Gastos por diferencias de cambios			
Préstamos por pagar	(1,413,561)		(1,243,287)
Otras obligaciones	<u>(669,022)</u>		<u>(485,874)</u>
	<u>(2,082,583)</u>		<u>(1,729,161)</u>
	<u>C\$ 10,954,675</u>		<u>C\$ 52,943,862</u>

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

18 (Gastos) ingresos, netos por incobrabilidad y desvalorización de activos

Un resumen de los (gastos) ingresos, netos por incobrabilidad y desvalorización de activos, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Disminución neta de provisión BPI	C\$ -	C\$ 838,397
Disminución neta de provisión de bienes adjudicados	47,340	240,122
Incremento de la estimación de cartera de crédito (Nota 6)	(11,032,473)	58,140
Saneamiento de ingresos financieros	-	(845,874)
	<u>C\$ (10,985,133)</u>	<u>C\$ 290,785</u>

19 Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costos laborales (a)	C\$ 11,753,006	C\$ 12,054,384
Servicios externos	1,704,738	4,399,345
Gastos generales	3,872,933	3,177,097
Mantenimiento y servicios de edificios	2,616,359	2,060,610
Depreciación	1,643,700	1,245,996
Transporte y comunicaciones	1,107,382	869,173
Otros gastos (b)	8,814,437	3,304,650
	<u>C\$ 31,512,555</u>	<u>C\$ 27,111,255</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

(a) Un resumen de la integración de los costos laborales, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Sueldos y salarios</i>		
Sueldos y salarios	C\$ 5,586,978	C\$ 6,039,062
Horas extras	36,180	1,247,201
Bonificaciones e incentivos	<u>546,236</u>	<u>67,693</u>
	6,169,394	7,353,956
<i>Prestaciones y beneficios al personal</i>		
Vacaciones	630,271	669,623
Aguinaldo	553,530	663,317
Indemnización	2,411,200	717,500
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	1,213,945	1,790,087
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	112,925	166,520
Otros beneficios al personal	<u>661,741</u>	<u>693,381</u>
	<u>5,583,612</u>	<u>4,700,428</u>
	<u>C\$ 11,753,006</u>	<u>C\$ 12,054,384</u>

(b) Incluye C\$4,159,697 (C\$1,568,679 en 2021) de gastos de fortalecimiento institucional que corresponden mayormente a las siguientes actividades:

- Asesoría legal corporativa por un monto de C\$331,510
- Servicio profesional de asesoría y acompañamiento de transformación de OFSL a sociedad mercantil por un monto de C\$804,483
- Programación del módulo contable de PRODEL, S.A. por un monto de C\$583,004.

Adicionalmente, se incluyen C\$2,201,044 (C\$969,15 en 2021) por actividades para el fortalecimiento de proyectos de microfinanzas, relacionada al proyecto de inserción del cacao.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

20 Ingresos y gastos operativos diversos

Los ingresos y gastos operativos, se integran de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos		
Recuperación de activos financieros saneados	C\$ 488,476	C\$ 380,538
Otros ingresos (a)	<u>5,982,878</u>	<u>1,631,813</u>
	6,471,354	2,012,351
Gastos		
Comisiones sobre préstamos dados en administración	(154,050)	(630,567)
Asistencia técnica para viviendas	(1,039,386)	(988,183)
Otros gastos	<u>(312,958)</u>	<u>(1,061)</u>
	<u>(1,506,394)</u>	<u>(1,619,811)</u>
	<u>C\$ 4,964,960</u>	<u>C\$ 392,540</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022, incluye C\$4,211,865 de otros ingresos por la venta de bien inmueble. Ver nota 24.

21 Transferencias efectuadas a las alcaldías para apoyo a infraestructura

La Fundación destina parte de sus excedentes del ejercicio para apoyo a programas de mejoramiento de infraestructura a distintas municipalidades del país. El total de transferencias efectuadas a las alcaldías al 31 de diciembre de 2022 fue de C\$2,100,000 (C\$1,800,000 en 2021).

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

22 Impuesto sobre la renta

La Ley 987 "Ley de Reformas y Adiciones a la Ley No.822, Ley de Concertación Tributaria", establece que el pago mínimo definitivo es la renta bruta anual gravable del contribuyente sobre la base de un 3% para grandes contribuyentes a excepción de la actividad pesquera desarrollada en la Costa Caribe de Nicaragua, 2% para los principales contribuyentes y 1% para los demás contribuyentes y el impuesto sobre la renta imponible (30% sobre la utilidad fiscal del año).

Un resumen del cálculo del gasto para el impuesto sobre la renta y por pagar, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta (30% sobre la utilidad antes de impuestos)	C\$ 8,915,337	C\$ 15,246,071
Más: Efecto de gastos no deducibles	1,755,895	883,560
Menos: Efecto de ingresos no gravables	<u>(1,092,658)</u>	<u>(1,429,427)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	9,578,574	14,700,204
Menos: Anticipos a cuenta del impuesto sobre la renta	<u>(2,023,758)</u>	<u>(1,857,302)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>C\$ 7,554,816</u>	<u>C\$ 12,842,902</u>

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

23 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los saldos y transacciones con las partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos		
<i>Cartera de crédito</i>		
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.		
Principal	C\$ 69,891,151	C\$ 69,379,421
Intereses y rendimientos por cobrar sobre la cartera de créditos	546,852	469,180
Estimación por incobrabilidad	<u>(702,839)</u>	<u>(706,702)</u>
	<u>69,735,164</u>	<u>69,141,899</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
PRODEL Microfinance Fund, S. A.		
Principal	3,762,536	3,098,980
Estimación por incobrabilidad	<u>(1,054,075)</u>	<u>-</u>
	<u>2,708,461</u>	<u>3,098,980</u>
	<u>C\$ 72,443,625</u>	<u>C\$ 72,240,879</u>
Inversiones en acciones		
PRODEL Microfinance Fund, S. A.	<u>C\$ 97,240,447</u>	<u>C\$ 85,208,511</u>
Pasivo		
<i>Gastos acumulados y otras cuentas por pagar</i>		
PRODEL Microfinance Fund, S. A.	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 136,816</u>

Las tasas de interés pactadas de los préstamos se encuentran entre 8.75% y 10.5% (9% y 10.5% en 2021).

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

Las principales transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.		
Nuevos créditos	C\$ 47,100,820	C\$ 42,625,200
Abonos de créditos otorgados	C\$ 47,875,880	C\$ 42,933,123
Intereses y rendimientos por cobrar sobre la cartera de créditos	C\$ 546,852	C\$ 469,180
Ingresos por contratos de arriendos	C\$ 1,413,557	C\$ 1,479,411
Financiamiento por venta de bien inmueble	C\$ 12,669,965	C\$ -

Las remuneraciones pagadas por Fundación PRODEL a su personal claves de gerencia y directivos, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Transacciones con el personal clave		
Sueldos y salarios	C\$ 1,707,911	C\$ 2,249,667
Bonificaciones	C\$ 173,934	C\$ 174,422
Vacaciones	C\$ 233,524	C\$ 36,768
Aguinaldo	C\$ 173,934	C\$ 174,422
Liquidaciones de beneficios post-empleo	C\$ 2,359,766	C\$ -
Transacciones con miembros de la Junta Directiva		
Dietas pagadas a miembros de la Junta Directiva	C\$ 2,883,514	C\$ 2,446,109

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

24 Compromisos y contingencias

Un resumen de los principales compromisos y contingencias, se presenta a continuación:

24.1 Compromisos

Fideicomisos – La Fundación como Fideicomitente

La Fundación ha suscrito contratos de fideicomiso en calidad de fideicomitente sobre fondos destinados para la administración, inversión y custodia para operaciones de microcrédito en las actividades de comercio, servicio e industria en los términos y condiciones establecidos en el contrato. El Fiduciario reconoce que la propiedad absoluta de los fondos dados en el fideicomiso y de los beneficios y rendimientos que de este se deriven son del fideicomitente.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Liquidez de fondos en administración		
Fondo Nicaragüense para el Desarrollo Comunitario	C\$ -	C\$ 24,825
Centro de Promoción de Desarrollo Local (CEPRODEL)	56,992	137,702
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)	-	35,521
	<u>C\$ 56,992</u>	<u>C\$ 198,048</u>
Cartera de fondos en administración		
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)	C\$ -	C\$ 645,422
Centro de Promoción de Desarrollo Local (CEPRODEL)	-	19,471
	-	664,893
Comisión por fideicomiso	(3,017)	(9,692)
	<u>C\$ 53,975</u>	<u>C\$ 853,249</u>

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Contrato de Cooperación

A partir del 7 de septiembre de 2020, entra en vigencia el contrato suscrito entre la Fundación PRODEL y la Confederación Suiza, representada por el Departamento Federal de Asuntos Exteriores, actuando por la Oficina de Cooperación Suiza en Managua, y vencimiento el día 31 de diciembre de 2023.

Los objetivos del programa, consideran:

- Fomentar las buenas prácticas en la gestión de pequeños negocios, la administración del crédito y la cultura de pago, como parte integral de la creación de valor de una cultura empresarial exitosa.
- Facilitar el acceso a recursos a microempresarios que se dedican a la transformación de materia prima a pequeña escala o las actividades productivas y de comercialización, especialmente a sectores excluidos por la banca comercial, mujeres jefas de hogar y segmentos de población de bajos ingresos con limitado capital de trabajo y bienes patrimoniales.
- Aplicar políticas de crédito inclusivas y responsables que eviten el sobreendeudamiento y garanticen la recuperación del crédito

El valor de la contribución por parte de la COSUDE, es por un monto máximo de USD1,500,000 y una contrapartida por parte de la Fundación PRODEL por un monto de USD750,000. Las aportaciones que realice FUNDENUSE no forman parte del subcomponente de crédito, por lo cual no se consideran parte del presupuesto del contrato.

Contrato de línea de crédito con opción condicionada a conversión parcial al patrimonio

A partir de marzo del año 2021, los recursos provenientes del contrato suscrito entre la COSUDE y Fundación PRODEL, son canalizados a través de la Institución de Microfinanzas FUNDENUSE S.A. El contrato entre FUNDENUSE y Fundación PRODEL, fue suscrito con fecha del 16 de octubre de 2020 y vence el día 16 de octubre de 2026.

El objetivo del contrato fue establecer las condiciones de participación en la ejecución del programa PRODEL. La capitalización o transferencia definitiva de la propiedad del fondo a PRODEL y FUNDENUSE solo será posible si:

- Posterior a la evaluación externa independiente, se confirma el cumplimiento de metas planteadas para el Subprograma de Crédito en cuanto a colocaciones y recuperaciones.
- Los niveles de calidad de cartera y resultados se ubican en el rango que se refleja en la industria de microfinanzas de Nicaragua.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Contrato de arriendo de local y venta de bien inmueble

Hasta el mes de noviembre de 2022, permaneció vigente el contrato de arriendo de bien inmueble entre Fundación PRODEL y Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A (SERFIGSA), el cual establecía un canon mensual de USD2,581. El total de ingresos por arriendo al 31 de diciembre de 2022 fue de C\$1,141,557 (C\$1,479,411 en 2021).

En el mes de diciembre de 2022, fue ejecutada de forma anticipada la opción de compra del bien inmueble, de común acuerdo por las partes, el total del precio de venta del bien fue de C\$12,669,965 pagado por medio de contrato de préstamo con una duración de 15 años y tasa de interés del 8.75%.

24.2 Contingencias

a. Revisión de las autoridades fiscales

De acuerdo a las leyes y regulaciones fiscales en Nicaragua, las autoridades fiscales pueden efectuar la revisión de las declaraciones de impuestos hasta cuatro años desde la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros separados, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuestos en los últimos cuatro años.

b. Revisión de las autoridades municipales

Las autoridades municipales pueden efectuar la revisión de las declaraciones de tributos municipales no prescritos y por tal razón podrían existir condiciones contingentes derivadas de estas revisiones. A la fecha de estos estados financieros separados, las autoridades municipales no han revisado las declaraciones de impuestos en los últimos cuatro años.

c. Seguridad social

La Dirección General de Afiliación y Fiscalización del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), tienen la facultad de aplicar inspecciones de cumplimiento. Consecuentemente, derivado de este proceso podría resultar ciertas multas. A la fecha de estos estados financieros separados, no han sido efectuadas inspecciones en los últimos cuatro años.

Litigios y acciones legales

Con fecha del 13 de enero de 2023, hemos recibido carta de confirmación de abogados y asesores legales, indicando que a la fecha no se tienen contingencias o acciones legales que requieran de divulgación o registro de provisiones en los estados financieros separados.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

25 Gestión del patrimonio

El principal objetivo de la gestión de patrimonio de la Fundación es asegurar, que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para soportar sus actividades crediticias y proyectos de apoyo con un enfoque de sostenibilidad y maximizar la administración de patrimonio. Consecuentemente, la Fundación mantiene la política destinar el 50% de los excedentes de cada año a la creación de la reserva patrimonial.

La Fundación monitorea su posición patrimonial utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo, neto entre la sumatoria del pasivo neto y el patrimonio. Un resumen del cálculo, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos e intereses por pagar	C\$ 37,159,683	90,930,687
Otros pasivos y obligaciones	51,046,247	53,671,142
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(47,650,832)</u>	<u>(83,141,202)</u>
Total obligaciones, neta	40,555,098	61,460,627
Total patrimonio	<u>660,632,005</u>	<u>640,492,788</u>
	<u>C\$ 701,187,103</u>	<u>C\$ 701,953,415</u>
Índice de endeudamiento	<u>6%</u>	<u>9%</u>

En dependencia de los niveles de endeudamiento y para la administración de este porcentaje en su estructura de patrimonio, la administración de la Fundación puede considerar ajustar su política de venta de activos para reducir sus obligaciones o la asignación de partidas de contribución para sus proyectos y programas de apoyo social.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

26 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de liquidez, riesgo de tasa de interés y el riesgo de crédito.

La Junta Directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

Riesgo de tipo de cambio

Como resultado de las operaciones que efectúa la Fundación en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio, cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su evaluación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la Fundación, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre el dólar de los Estados Unidos de América y el córdoba nicaragüense.

El riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra en el cuadro de la página siguiente, se puede apreciar que los activos en moneda extranjera superan holgadamente a los pasivos en la misma moneda, lo que refleja una buena cobertura ante una posible devaluación del córdoba con respecto al dólar estadounidense.

El Córdoba se desliza diariamente y la tasa oficial de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos es publicada previamente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). La tasa de cambio vigente al 31 de diciembre de 2022 era de C\$ 36.2314 por US\$1.00 (C\$ 35.5210 por USD1 al 2021). Como política la administración de la Fundación tiene la política de pactar activos con tasa de mantenimiento de valor, que brinde una posición positiva en relación a la concentración de activos y pasivos, con riesgo de tasa de cambio.

**Fundación para la Promoción
del Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	USD 1,315,180	USD 2,340,621
Inversión en instrumentos de patrimonio	1,158,984	1,757,565
Cartera de crédito	<u>15,504,870</u>	<u>15,019,701</u>
Total activos financieros	17,979,034	19,117,887
Préstamos por pagar	(1,000,000)	(2,500,000)
Intereses por pagar	(25,621)	(59,913)
Otros pasivos y obligaciones	<u>(1,408,895)</u>	<u>(1,510,969)</u>
Total pasivos financieros	<u>(2,434,516)</u>	<u>(4,070,882)</u>
Posición neta	<u>USD 15,544,518</u>	<u>USD 15,047,005</u>

La siguiente tabla presenta un análisis de la sensibilidad de la posición neta en moneda extranjera para la Fundación al efecto en las variaciones del tipo de cambio con respecto al córdoba:

	<u>Posición neta en moneda extranjera</u>	<u>Variación al tipo de cambio</u>	<u>Efecto en los resultados</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>USD 15,544,518</u>	+2%	<u>C\$ 11,263,993</u>
		-2%	<u>C\$ (11,263,993)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>USD 15,047,005</u>	+2%	<u>C\$ 10,689,693</u>
		-2%	<u>C\$ (10,689,693)</u>

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Riesgo de liquidez

La Fundación da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objetivo de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

El siguiente cuadro resume la recuperación de los activos financieros y los vencimientos de los pasivos financieros de la Fundación con base en los compromisos de pago:

Al 31 de diciembre 2022	Corriente	Menos de 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 Años	Total
Efectivo en bancos	47,650,832	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 47,650,832
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	25,506,074	-	16,485,536	-	41,991,610
Préstamos por cobrar	-	99,042,533	239,161,585	191,630,024	31,929,000	561,763,142
Otras cuentas por cobrar	219,713	-	2,776,818	-	-	2,996,531
Intereses por cobrar	-	6,637,582	-	-	-	6,637,582
Inversiones en instrumentos patrimoniales	-	-	-	-	97,240,447	97,240,447
	47,870,545	131,186,189	241,938,403	208,115,560	129,169,447	758,280,144
Préstamos por pagar	-	3,623,140	3,623,140	28,985,120	-	36,231,400
Intereses por pagar	-	928,283	-	-	-	928,283
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	4,812,175	824,825	36,393,621	-	42,030,621
Beneficios post- empleo por Pagar	-	-	-	-	1,460,810	1,460,810
	-	9,363,598	4,447,965	65,378,741	1,460,810	80,651,114
Posición neta de liquidez	C\$ 47,870,545	C\$ 121,822,591	C\$ 237,490,438	C\$ 142,736,819	C\$ 127,708,637	C\$ 677,629,030

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre 2021	Corriente	Menos de 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 Años	Total
Efectivo en bancos	C\$ 83,141,202	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 83,141,202
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	25,770,629	-	36,659,841	-	62,430,470
Préstamos por cobrar	-	155,532,876	208,599,825	151,621,602	17,760,500	533,514,803
Otras cuentas por cobrar	-	105,830	1,054,348	2,757,007	-	3,917,185
Intereses por cobrar	-	5,460,673	-	-	-	5,460,673
Inversiones en instrumentos patrimoniales	-	-	-	-	85,208,511	85,208,511
	<u>83,141,202</u>	<u>186,870,008</u>	<u>209,654,173</u>	<u>191,038,450</u>	<u>102,969,011</u>	<u>773,672,844</u>
Préstamos por pagar	-	8,880,250	8,880,250	71,042,000	-	88,802,500
Intereses por pagar	-	2,128,187	-	-	-	2,128,187
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	2,936,897	551,930	35,611,496	-	39,100,323
Beneficios post- empleo por Pagar	-	-	-	-	1,727,917	1,727,917
	<u>-</u>	<u>13,945,334</u>	<u>9,432,180</u>	<u>106,653,496</u>	<u>1,727,917</u>	<u>131,758,927</u>
Posición neta de liquidez	<u>C\$ 83,141,202</u>	<u>C\$ 172,924,674</u>	<u>C\$ 200,221,993</u>	<u>C\$ 84,384,954</u>	<u>C\$ 101,241,094</u>	<u>C\$ 641,913,917</u>

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Riesgo de tasa de interés

La Fundación se dedica principalmente a proveer financiamiento a corto, mediano y largo plazo, principalmente a instituciones dedicadas al microcrédito. Los fondos para financiamiento son obtenidos mediante pasivos a largo plazo pactados a tasas de interés fijas y variables. La fundación gestiona su riesgo de tasa de interés a través del calce de activos y pasivos en función de la tasa de interés y a su fecha de vencimiento.

Los ingresos, netos por intereses y el valor de mercado de los activos que devengan intereses fluctuarán con base a los cambios en las tasas de interés y a nivel de rentabilidad entre activos y pasivos.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros separados de la Fundación derivado de una razonable variación en la tasa de interés promedio de sus ingresos, netos anuales:

	<u>Ingresos netos por intereses</u>	<u>Variación en la tasa de interés</u>	<u>Efecto en los resultados</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>C\$ 46,810,263</u>	+1%	<u>C\$ 468,102</u>
		-1%	<u>C\$ (468,102)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>C\$ 52,943,862</u>	+1%	<u>C\$ 529,439</u>
		-1%	<u>C\$ (529,439)</u>

Riesgo de crédito

La administración ha establecido políticas para el otorgamiento de créditos, las cuales están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las diferencias de cada cliente actual y potencial.

Para la establecer la estimación de pérdidas crediticias esperadas la administración de la Fundación hace uso de juicio y experiencia de años anteriores. Considerando factores externos e internos medidos y monitoreados constantemente y se describen a continuación:

Factores externos – Los factores externos están representados por los criterios prudenciales que son la práctica de la industria, y que reflejan la evaluación de su desempeño en el país por los reguladores, que establecen ciertos porcentajes en relación con los días mora. Así mismo, se consideran factores macroeconómicos y sociopolíticos que puedan representar hechos o condiciones de incremento de riesgo sobre segmentos de clientes o un cliente en particular.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

Factores internos – Al final de cada período la administración a través de su departamento de riesgo y crédito, evalúa si existen condiciones que incrementen significativamente el riesgo de crédito de un instrumento, desde su reconocimiento inicial y el impacto del cambio del mismo durante la vida restante del instrumento. Un resumen de los criterios considerados, se describen a continuación:

- El cliente solicita financiamiento de adicional o la modificación de las condiciones inicialmente contratadas, incluyendo dispensas o períodos de gracias a flujo de pagos contractuales.
- El fallecimiento del prestatario.
- Una disminución o deterioro significativo en la valoración de garantías sobre las cuales se espera recuperar el valor del préstamos e intereses.
- Disminuciones significativas en los volúmenes de negocios o ingresos del cliente.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de crédito se ha evaluado sobre una base colectiva, agrupando préstamos que poseen características de riesgo crediticio compartido. Se han agrupado según los días vencidos.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Un resumen de la pérdida crediticia esperada para la cartera de crédito, se presenta a continuación:

			Tasa de pérdida crediticia			
	Importe bruto	Exposición general	Exposición de incumpliendo	Provisión adicional	Pérdida crediticia esperada	
Al 31 de diciembre de 2022						
<i>Microcréditos</i>						
0 - 15 días	C\$ 452,779,771	1%	C\$ 4,527,798	C\$ 32,197	C\$ 4,559,995	
16 - 30 días	-	5%	-	-	-	
31 - 60 días	-	20%	-	-	-	
61 - 90 días	-	50%	-	-	-	
más de 90 días	-	100%	-	-	-	
	<u>452,779,771</u>		<u>4,527,798</u>	<u>32,197</u>	<u>4,559,995</u>	
<i>Agropecuario</i>						
0 - 15 días	56,496,137	1%	564,961	3,261	568,222	
16 - 30 días	-	5%	-	-	-	
31 - 60 días	-	20%	-	-	-	
61 - 90 días	-	50%	-	-	-	
más de 90 días	-	100%	-	-	-	
	<u>56,496,137</u>		<u>564,961</u>	<u>3,261</u>	<u>568,222</u>	
<i>Deuda subordinada</i>						
0 - 15 días	18,014,473	1%	180,145	1,012	181,157	
16 - 30 días	-	5%	-	-	-	
31 - 60 días	-	20%	-	-	-	
61 - 90 días	-	50%	-	-	-	
más de 90 días	-	100%	-	-	-	
	<u>18,014,473</u>		<u>180,145</u>	<u>1,012</u>	<u>181,157</u>	
<i>Fortalecimiento institucional</i>						
0 - 15 días	12,610,131	1%	126,101	669	126,770	
16 - 30 días	-	5%	-	-	-	
31 - 60 días	-	20%	-	-	-	
61 - 90 días	-	50%	-	-	-	
más de 90 días	-	100%	-	-	-	
	<u>12,610,131</u>		<u>126,101</u>	<u>669</u>	<u>126,770</u>	
Créditos reestructurados						
<i>Microcréditos</i>						
0 - 15 días		1%	-	-	-	
16 - 30 días		5%	-	-	-	
31 - 60 días		20%	-	-	-	
61 - 90 días	21,862,630	50%	10,931,315	6,811	10,938,126	
más de 90 días	-	100%	-	-	-	
	<u>21,862,630</u>		<u>10,931,315</u>	<u>6,811</u>	<u>10,938,126</u>	
Total cartera de crédito	<u>C\$ 561,763,142</u>		<u>C\$ 16,330,320</u>	<u>C\$ 43,950</u>	<u>C\$ 16,374,270</u>	

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

	<u>Importe bruto</u>	<u>Tasa de pérdida crediticia</u>	<u>Pérdida crediticia esperada</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Microcréditos			
0 - 15 días	C\$ 455,178,421	1%	C\$ 4,551,784
16 - 30 días	-	5%	-
31 - 60 días	-	20%	-
61 - 90 días	-	50%	-
más de 90 días	-	100%	-
	<u>455,178,421</u>		<u>4,551,784</u>
Vivienda			
0 - 15 días	664,893	2%	13,298
16 - 30 días	-	5%	-
31 - 60 días	-	20%	-
61 - 90 días	-	50%	-
más de 90 días	-	100%	-
	<u>664,893</u>		<u>13,298</u>
Agropecuaria			
0 - 15 días	59,910,989	1%	599,110
16 - 30 días	-	5%	-
31 - 60 días	-	20%	-
61 - 90 días	-	50%	-
más de 90 días	-	100%	-
	<u>59,910,989</u>		<u>599,110</u>
Deuda Subordinada			
0 - 15 días	17,760,500	1%	177,605
16 - 30 días	-	5%	-
31 - 60 días	-	20%	-
61 - 90 días	-	50%	-
más de 90 días	-	100%	-
	<u>17,760,500</u>		<u>177,605</u>
Total cartera de crédito	<u>C\$ 533,514,803</u>		<u>C\$ 5,341,797</u>

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022

27 Cuentas de orden

Un resumen de la integración de las cuentas de orden, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías prendarias	C\$ 501,727,465	C\$ 483,072,167
Saneamiento de cartera	7,696,760	-
Otros	<u>4,526,927</u>	<u>9,253,051</u>
	<u>C\$ 513,951,152</u>	<u>C\$ 492,325,218</u>

28 Notas al estado separado de flujos de efectivo

Los efectos de partida sobre el estado separado de flujos de efectivo, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación que no requieren el uso de efectivo		
Saneamiento de cartera	C\$ -	C\$ 11,651,027
Actividades de inversiones que no requieren el uso de efectivo		
Traspaso a la reserva patrimonial	<u>C\$ 18,060,014</u>	<u>C\$ 13,819,273</u>

Divulgación relativa a las obligaciones de préstamos por pagar:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 88,802,500	C\$ 42,201,807
Préstamos por pagar contraídos en el año	28,848,905	88,296,000
Abonos efectuados en el año	(82,833,566)	(42,525,854)
Diferencias de cambio	<u>1,413,561</u>	<u>830,547</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 36,231,400</u>	<u>C\$ 88,802,500</u>

29 Reclasificaciones

Ciertos saldos a nivel de balance y de las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo por el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, fueron reclasificadas con el fin de permitir la comparabilidad de los estados financieros. Consecuentemente, los activos totales y el pasivo se disminuyeron en C\$1,857,302, para la presentación neta de los anticipos a cuenta y el pasivo del impuesto sobre la renta.

Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL) (Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

30 Implicaciones del COVID-19 en el negocio y en los estados financieros separados

La desaceleración económica general en el área de operaciones de la Fundación afectó moderadamente los resultados en 2021, principalmente por la contracción sus ingresos (actividades ventas/comercio), que tuvieron nuestros clientes finales por los rebrotes y las nuevas variantes del virus que ingresaron al país.

El principal efecto corresponde al incremento en costos de bioseguridad, derivados del plan de cuido al personal para evitar el contagio de COVID-19, que entre otras condiciones conllevo mantener la constante sanitización de oficinas, entrega de mascarillas, alcohol en las oficinas y otros insumos de limpieza.

31 Hechos posteriores – Cambio de régimen jurídico

Con fecha del 15 de noviembre de 2022, entro en vigor la ley 1137, "Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico para Organizaciones sin Fines de Lucro" aprobada por la Asamblea Nacional de la Republica de Nicaragua el día 10 de noviembre de 2022. Consecuente, con los requerimientos de esta ley Fundación para la Promoción de Desarrollo Local (Fundación PRODEL), aprobada mediante decreto A.N, No. 3333, publicado en la Gaceta Diario Oficial No. 8 del 13/01/2003, pasa al régimen jurídico mercantil. La sociedad que se nombre para tal fin es sucesora sin solución de continuidad de Fundación PRODEL a la que se le transmitieron todos sus activos de conformidad con los artículos no. 1,2,3 y 6.

Con fecha del 15 de noviembre de 2022, la Asamblea General de Fundación PRODEL No. AAG 91/2022 en acuerdo No. 3, aprueba de conformidad con el artículo 6 de la "Ley No. 1137, Ley especial para el cambio de régimen jurídico de Organismos sin Fines de Lucro" que el patrimonio de la Fundación para la Promoción de Desarrollo Local (Fundación PRODEL) por el año que terminaría el 31 de diciembre de 2022, se transfiera a la Sociedad Mercantil PROMOTORA PARA EL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS Y EL DESARROLLO LOCAL, SOCIEDAD ANÓNIMA, con el nombre comercial de PRODEL, S.A. bajo la cuenta registral número MC-XG6A59. El Patrimonio de la Fundación PRODEL transferido es indivisible e intransferible, las utilidades que resulten en proporción al valor transferido no están sujetas a dividendos, el 50% de las mismas servirá para capitalizar la Sociedad, el 25% para la creación de reservas de ley y especiales y el 25% restante para ejecutar proyectos de responsabilidad social empresarial.

Durante el año 2023 y 2022, la sociedad PROMOTORA PARA EL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS Y EL DESARROLLO LOCAL, SOCIEDAD ANÓNIMA (PRODEL, S. A.) fue registrada ante las siguientes instancias:

- Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI);
- Dirección General de Ingresos;
- Alcaldía Municipal de Managua;
- Unidad de Análisis Financiero (UAF);
- Registro Público Mercantil;
- Instituto Nicaragüense de Seguridad Social.

**Fundación para la Promoción del
Desarrollo Local (PRODEL)**
(Entidad nicaragüense)

**Notas a los estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2022**

Durante el mes de enero de 2023 y de conformidad con el artículo 6 y 7 de la ley 1137, que ordena la transmisión del patrimonio y de los activos de Fundación PRODEL a PRODEL S.A se efectuó el siguiente proceso:

- | | |
|---|---|
| 1. Transmisión de bienes inmuebles | Efectuado en el registro público de la propiedad de Mangua, el 19/01/2023. |
| 2. Transmisión de vehículo | Efectuado en el registro público de la propiedad vehicular el 19/01/2023. |
| 3. Transmisión de todos los activos y pasivos | Aprobado en asamblea general de Fundación PRODEL, AAG N°95/2023, acuerdo N°1, y efectuado por medio de escritura pública N°6 transmisión de activos y pasivos del 15/01/2023. |
| 4. Total, de activos transferidos según balance al 15 de enero de 2023 (saldos no auditados). | C\$756,463,300. |
| 5. Total, de pasivos transferidos según balance al 15 de enero de 2023 (saldos no auditados). | C\$94,813,708. |
| 6. Total, de Patrimonio Transferido según balance al 15 de enero de 2023 (saldos no auditados). | C\$661,649,592. |

Capital social común

El capital social autorizado, suscrito y pagado, de Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S.A. es por la suma de C\$2,850,000.00 representado por 2,850 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de C\$1,000.00 (mil córdobas) cada una.

