

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York,
Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2016

Índice de contenidos

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance de situación	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-51

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Socios de
Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua) (la Institución), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua) al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Microfinanzas.

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

A la Junta Directiva y Socios de
Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

A la Junta Directiva y Socios de
Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



Alfredo Antonio Artiles
Contador Público Autorizado



28 de febrero de 2017
Managua, Nicaragua

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Balance de situación

31 de diciembre de 2016

(Expesados en córdobas)

	Nota	2016	2015
Activos			
Fondos disponibles	7	81,569,673	42,569,560
Inversiones negociables y a vencimiento, neto		-	-
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	8	681,984,203	534,659,192
Provisiones por incobrabilidad		(14,471,994)	(10,342,271)
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto		-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	5, 9	1,840,109	1,442,000
Inversiones permanentes	11	58,649	55,858
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	10	10,870,131	12,710,981
Otros activos, neto	12	3,047,003	1,031,338
Total activos		<u>764,897,774</u>	<u>582,126,658</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras		-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	13	457,118,535	320,141,681
Otras cuentas por pagar	14	28,654,651	14,806,045
Provisiones	15	30,993,455	22,075,417
Otros pasivos		341,071	236,900
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones	16	28,004,922	28,004,922
Total pasivos		<u>545,112,634</u>	<u>385,264,965</u>
Patrimonio			
Capital social/aportes	17	150,902,387	150,902,387
Capital adicional/aporte adicional	18	1,754,860	-
Ajustes al patrimonio		-	-
Reservas		10,704,191	7,528,903
Resultados acumulados		38,430,403	42,663,782
Resultado del período		17,993,299	(4,233,379)
Total patrimonio		<u>219,785,140</u>	<u>196,861,693</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>764,897,774</u>	<u>582,126,658</u>

Cuentas contingentes
 Cuentas de orden

26
 25 - 73,766,078 - 43,445,303



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

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Estado de resultados

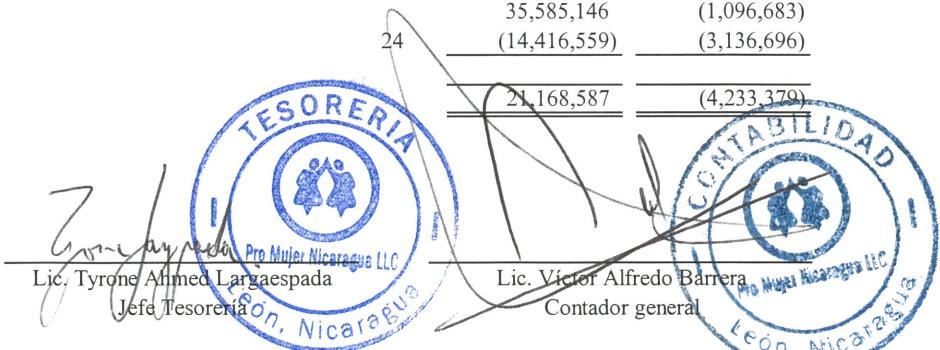
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en córdobas)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades	19	618,367	3,084,324
Inversiones negociables y a vencimiento		-	-
Utilidad en venta de inversiones en valores		-	-
Cartera de créditos	8, 19	308,213,932	245,402,157
Diferencia cambiaria	19, 20	30,768,431	25,627,935
Otros ingresos financieros		-	-
Total ingresos financieros		<u>339,600,730</u>	<u>274,114,416</u>
Gastos financieros por:			
Obligaciones financieras		-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	19	(46,650,751)	(44,986,850)
Pérdidas en venta de inversiones en valores		-	-
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones	19	(4,212,824)	(4,727,341)
Diferencia cambiaria	19, 20	(5,012,378)	(3,150,859)
Otros gastos financieros		(7,161,405)	(7,029,759)
Total gastos financieros		<u>(63,037,358)</u>	<u>(59,894,809)</u>
Margen financiero bruto	19	276,563,372	214,219,607
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	21	(12,703,369)	(10,095,059)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		551,748	433,170
Gastos por deterioro de inversiones neto de ingresos por recuperaciones de inversiones saneadas		-	-
Margen financiero, neto		<u>264,411,751</u>	<u>204,557,718</u>
Ingresos operativos diversos	22	7,943,519	4,747,272
Gastos operativos diversos	22	(15,843,477)	(16,114,387)
Resultado operativo bruto		<u>256,511,793</u>	<u>193,190,603</u>
Participación en resultados de asociadas			
Utilidades en asociadas	11	138,629	140,460
Pérdidas en asociadas		-	-
		<u>256,650,422</u>	<u>193,331,063</u>
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	23	(221,065,276)	(194,427,746)
Gastos con personas vinculadas		-	-
Resultado antes del impuesto sobre la renta		<u>35,585,146</u>	<u>(1,096,683)</u>
Impuesto a la renta	24	(14,416,559)	(3,136,696)
Resultado del período		<u>21,168,587</u>	<u>(4,233,379)</u>



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



Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en córdobas)

Nombre de la cuenta	Nota	Capital asignado	Capital asignado no pagado	Capital asignado pagado	Capital o Aporte Adicional	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014		150,902,387	(7,914,720)	142,987,667	-	7,528,903	42,663,782	193,180,352
Movimientos inherentes a las decisiones de los socios:								
Aportación adicional de patrimonio		-	7,914,720	7,914,720	-	-	-	7,914,720
Resultados del período		-	-	-	-	-	(4,233,379)	(4,233,379)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015	17	150,902,387	-	150,902,387	-	7,528,903	38,430,403	196,861,693
Movimientos inherentes a las decisiones de los socios:								
Aportación adicional de patrimonio	17	-	-	-	-	-	-	1,754,860
Capital adicional	18	-	-	-	1,754,860	-	21,168,587	21,168,587
Resultados del período		-	-	-	-	3,175,288	(3,175,288)	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	10,704,191	56,423,702	219,785,140
Saldo al 31 de diciembre de 2016	17	<u>150,902,387</u>	<u>-</u>	<u>150,902,387</u>	<u>1,754,860</u>	<u>10,704,191</u>	<u>56,423,702</u>	<u>219,785,140</u>

Ing. Gloria Ruiz Gutiérrez
 Gerente general

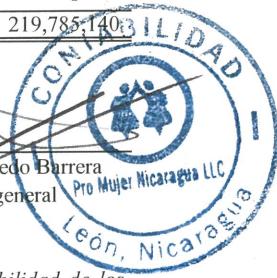


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Lic. Tyrone Alfredo Largaespada
 Jefe Tesorería



Lic. Víctor Alfredo Barrera
 Contador general



Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en córdobas)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		21,168,587	(4,233,379)
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Provisiones para la cartera de créditos	8	11,753,383	10,002,820
Provisiones para cuentas por cobrar	9	67,151	76,438
Depreciaciones de bienes de uso	10	5,254,273	6,255,471
Amortizaciones de otros activos		1,873,426	1,496,185
Baja de bienes de uso, neto		100,408	30,361
Variación neta en			
Otras cuentas por cobrar		(465,260)	229,684
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(5,296,701)	(3,348,624)
Otros activos		(3,891,882)	(376,406)
Otras cuentas por pagar y provisiones		13,848,606	(2,259,258)
Otros pasivos		9,022,209	236,900
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>53,434,200</u>	<u>8,110,192</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(149,651,970)	(87,955,874)
Adquisiciones de bienes de uso	10	(1,758,971)	(2,096,510)
Efectivo neto (usado en) provisto en las actividades de inversión		<u>(151,410,941)</u>	<u>(90,052,384)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en		-	-
Otras obligaciones		-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		136,976,854	(23,809,356)
Aporte patrimonial recibido en efectivo		-	7,914,720
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>136,976,854</u>	<u>(15,894,636)</u>
Variación neta			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		39,000,113	(97,836,828)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>42,569,560</u>	<u>140,406,388</u>
		<u>81,569,673</u>	<u>42,569,560</u>



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

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(Expresados en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua) (la Institución) es una sucursal nicaragüense de sociedad extranjera, inscrita ante el Registro Público Mercantil del departamento de León el día 17 de febrero de 2012. La Institución es una sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York (Casa Matriz) cuya participación en capital representa el 100 %.

Su Casa Matriz, es una sociedad de responsabilidad limitada de Delaware, Estados Unidos de América, de conformidad con la sección dieciocho guion cuatrocientos cuatro c [18-404 (c)] de la Ley Enmendada de Sociedades de Responsabilidad Limitada, y la Sección once (11) del artículo tercero del acuerdo de operación de sociedad limitada de la sociedad.

La Institución está autorizada para operar como una Institución de Microfinanzas (IMF) e inscrita ante la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) desde el día 26 de noviembre de 2012. Como IMF se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la CONAMI y está autorizada a realizar, entre otras, las siguientes operaciones:

- a) Otorgar microcréditos, en los términos definidos en la Ley 769/2011, de 11 de julio, de Fomento y Regulación de las Microfinanzas en Nicaragua.
- b) Aceptar, descontar y negociar valores u otros documentos de obligaciones de comercio que se originen en legítimas transacciones comerciales.
- c) Recibir letras de cambio u otras obligaciones en cobranza.
- d) Efectuar operaciones de remesas nacionales y con el exterior.
- e) Realizar operaciones de compra y venta de moneda extranjera.
- f) Realizar inversiones en el capital de empresas de servicios auxiliares financieros.
- g) Otorgar fianzas, avales y garantías que constituyan obligaciones de pago, relacionadas al microcrédito.
- h) Contratar préstamos en el país o en el exterior.
- i) Contraer obligaciones subordinadas.
- j) Entre otros.

Las oficinas centrales de la Institución se encuentran ubicadas del Parque San Juan, Estatua de la Madre, 1 cuadra al oeste, en el departamento de León, Nicaragua.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(1) Naturaleza de las operaciones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución otorga microcréditos principalmente a mujeres de zonas urbanas, periurbanas y rurales de los departamentos de León, Chinandega, Managua, Masaya, Carazo, Estelí, Matagalpa, Jinotega y parcialmente en el departamento de Granada que no tienen acceso a una banca privada. El segmento financiero está dado por microcréditos otorgados por la metodología de crédito de asociación comunal, crédito de grupo solidario y créditos individuales por fidelidad a clientes de la metodología anterior.

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución tiene presencia en los departamentos de León, Chinandega, Managua, Masaya, Carazo, Estelí, Matagalpa y Jinotega y cuenta con un personal de 386 y 423, respectivamente.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Institución han sido preparados de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la CONAMI.

Las normas de contabilidad emitidas por la CONAMI se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para IMF. A partir del 1 de enero de 2015 la Institución implementó las Normas de Contabilidad establecidas en la CONAMI.

Estos estados financieros están diseñados solo para aquellas personas que tengan conocimiento de las normas de contabilidad emitidas por la CONAMI.

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración para su emisión el 28 de febrero de 2017.

(b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base de acumulación, excepto por las inversiones que pueden estar valuadas bajo otra base de medición.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros son presentados en córdobas (C\$), moneda de curso legal en la República de Nicaragua.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(2) Bases de presentación (continuación)

(c) Moneda de presentación (continuación)

La tasa oficial de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). La tasa oficial de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016, era de C\$ 29.3247 (2015: C\$ 27.9283) por USD 1.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados sobre la base de la continuidad. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado, y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones contenidas en el balance de situación son:

- Provisión para la cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Depreciación de bienes de uso
- Amortización de otros activos
- Otros pasivos y provisiones

(e) Reclasificaciones

Ciertos montos en el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, (los cuales no presentan un cambio en las cifras totales reflejadas en los estados financieros previamente reportados).

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(a) Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

(b) Fondos disponibles

Para propósitos de la preparación del estado individual de flujos de efectivo, la Institución considera como fondos disponibles: a) los rubros de disponibilidades, y b) los depósitos a la vista y a plazo; y como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones a corto plazo (no superan el período de tres meses), de alta liquidez, que: a) son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

(c) Inversiones negociables y a vencimiento, neto

Corresponden a las inversiones en títulos valores que tienen una fecha de vencimiento definida, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que la Institución tiene la intención efectiva y, además, la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Las inversiones en títulos mantenidos hasta el vencimiento se valuarán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno - TIR), reconociendo cualquier ganancia en los resultados del período.

Se registra un deterioro de la inversión, cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de «Inversiones mantenidas hasta el vencimiento», la pérdida se medirá como la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras proyectadas), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. Esta pérdida se reconocerá en el resultado de las operaciones.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Método para el reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos por intereses y comisiones sobre créditos otorgados y los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades, se utiliza el método de devengado con base en el método de la tasa de interés efectiva conforme al plazo de vencimiento del instrumento financiero.

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los microcréditos pagaderos al vencimiento, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Para el caso de préstamos con cuotas con periodicidad de pago menor a un mes, se trasladan a vencidos después del incumplimiento de pago de tres cuotas consecutivas.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa y/o suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumulados hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos de recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activos, las comisiones cobradas por otorgamiento se reconocen como ingresos.

(e) Saneamiento

Los microcréditos se sanean conforme con lo establecido en la Política de Riesgo Crediticio, en el día de mora número ciento ochenta (180). Se exceptúan los microcréditos que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(e) Saneamiento (continuación)

Para efectos de control, la Institución mantiene por un período no menor de cinco (5) años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

(f) Provisiones y reservas

El saldo de cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses y mantenimiento de valor por cobrar sobre los créditos otorgados.

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las comisiones y cualquier otra obligación con la Institución.

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

Se clasificarán permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora. Los criterios son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdida que se denominan A, B, C, D y E. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdida a las que se designa un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0 - 15 días	A	1 %
16 - 30 días	B	5 %
31 - 60 días	C	20 %
61 - 90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que la Institución puede aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Administración no consideró necesario la constitución de una provisión adicional, para el 2015 la provisión adicional fue C\$ 3,078,123.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

Al final de cada año, la Institución efectúa un estudio de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar, identificando aquellos saldos por cobrar de alto riesgo de recuperación, lo que permite establecer una provisión para cuentas de cobro dudoso en una cantidad que sea suficiente, pero no excesiva, para cubrir posibles pérdidas por cuentas de difícil recuperación. Dicha estimación es reconocida en los resultados del año. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(g) Otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro.

(h) Inmueble, mobiliario y equipos, neto

(i) Reconocimiento y medición

El inmueble, mobiliario y equipos, se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de inmueble, mobiliario y equipos, neto.

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los inmuebles, mobiliario y equipos. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados como un gasto al momento en que se incurren.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Inmueble, mobiliario y equipos, neto (continuación)

(iii) Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de inmueble, mobiliario y equipos, los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Muebles y enseres	5
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de computación	2
Vehículos	5

(iv) Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por la Institución para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente a partir del mes siguiente al de su registro inicial, en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

(i) Costos de adquisición de licencias de programas informáticos y costos asociados

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un período máximo de cinco años. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

Los costos incurridos en el aumento o extensión de los beneficios de los programas informáticos más allá de las especificaciones originales, son reconocidos como una mejora de capital y agregados al valor original del programa.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida

El valor registrado de la mayoría de activos diferentes de las inversiones en valores y cartera de créditos, se revisan en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable, y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos futuros de efectivo que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

(k) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012, de 17 de noviembre, de Concertación Tributaria que entró en vigencia el 1 de enero de 2013 y su reforma Ley 891/2014, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(l) Provisiones

Una provisión se reconoce en el balance de situación si como resultado de eventos pasados, la Institución tiene una obligación presente legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable y es probable que se requiera la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha del balance de situación afectando los resultados del período. Como parte de las obligaciones se incluye:

(i) Provisión para indemnizaciones laborales

La legislación nicaragüense requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. La Institución, registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(I) Provisiones (continuación)

(i) Provisión para indemnizaciones laborales (continuación)

En adición a lo que requiere la legislación nicaragüense y de conformidad con la política institucional de compensación total, se provisiona un mes de salario adicional por cada año laborado, sin límite de acumulación.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Institución tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total.

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Institución reconozca un mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(m) Reservas patrimoniales

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 769/2011, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de las utilidades o excedentes netos de cada año. Cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte del mismo, sin requerir de ninguna autorización.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la reserva es por un valor de C\$ 10,704,191 y C\$ 7,528,903 respectivamente.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero

(a) Introducción y resumen

La Institución ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasas de interés
- Riesgo cambiario
- Riesgo de flujos de efectivo
- Riesgo legal
- Riesgos de contratación de proveedores de servicios

Esta nota presenta información de cómo la Institución administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Institución, sus políticas y sus procesos de medición.

Administración del riesgo

La Junta Directiva de la Institución tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos. La Institución tiene políticas aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de diversos riesgos: crédito, liquidez, mercado, tasas de interés, flujos de efectivo, operativo y legal. El programa de administración de riesgos de la Institución busca minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de estos cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de estos riesgos.

(b) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento; por tanto, para evitar una alta concentración de la cartera de créditos en un solo deudor, unidades de interés, seguimiento geográfico o industria, la gerencia financiera y de riesgos monitorean quincenal y mensualmente los préstamos otorgados a partes relacionadas individuales, unidades de interés relacionadas y no relacionadas, y una serie de indicadores y reportes gerenciales que permiten a la Administración de la Institución asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de crédito (continuación)

Por otra parte el 100 % de la cartera de inversiones de la Institución corresponde a certificados de depósitos a plazo fijo en instituciones locales de primer orden, estos títulos se consideran activos sin riesgo crediticio.

(c) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Institución presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, del deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos no productivos con pasivos onerosos.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución está expuesta a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus acreedores y deudores; por tanto, con base en la experiencia y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades. Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos que la institución debe mantener en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

La Administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control diario, semanal y mensual sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico del exceso de efectivo.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Calce de liquidez

Nombre de cuentas	2016				
	Banda I a 30 días	Banda II 30 a 90 días	Banda III 90 a 365 días	Banda IV Más de 365	Total
A. Activos					
Fondos disponibles	81,569,673	-	-	-	81,569,673
Cartera de créditos, neta de provisión por incobrabilidad	125,052,182	237,889,225	278,300,606	26,270,196	667,512,209
Otras cuentas por cobrar, neta	260,312	742,167	837,630	-	1,840,109
Inversiones permanentes	-	-	-	58,649	58,649
Total de activos	<u>206,882,167</u>	<u>238,631,392</u>	<u>279,138,236</u>	<u>26,328,845</u>	<u>750,980,640</u>
B. Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	4,649,648	48,645,574	97,412,429	306,410,884	457,118,535
Otras cuentas por pagar	14,527,635	13,554,833	572,183	-	28,654,651
Provisiones	8,696,515	-	4,046,819	18,250,121	30,993,455
Otros pasivos	341,071	-	-	-	341,071
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones	-	-	-	25,898,510	28,004,922
Total de pasivos	<u>2,106,412</u>	<u>62,200,407</u>	<u>102,031,431</u>	<u>350,559,515</u>	<u>545,112,634</u>
C. Calce/(Descalce) (A - B)	<u>176,560,886</u>	<u>176,430,985</u>	<u>177,106,805</u>	<u>(324,230,670)</u>	<u>205,868,006</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Calce de liquidez (continuación)

Nombre de cuentas	2015				
	Banda I a 30 días	Banda II 30 a 90 días	Banda III 90 a 365 días	Banda IV Más de 365	Total
A. Activos					
Fondos disponibles	42,569,560	-	-	-	42,569,560
Cartera de créditos, neta de provisión por incobrabilidad	113,038,197	192,954,636	197,982,057	20,342,031	524,316,921
Otras cuentas por cobrar, neta	68,683	753,231	620,086	-	1,442,000
Inversiones permanentes	-	-	-	55,858	55,858
Total de activos	155,676,440	193,707,867	198,602,143	20,397,889	568,384,339
B. Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9,180,124	2,195,032	93,852,508	214,914,017	320,141,681
Otras cuentas por pagar	9,854,420	2,200,674	2,750,951	-	14,806,045
Provisiones	5,282,577	-	3,665,513	13,127,327	22,075,417
Otros pasivos	-	-	236,900	-	236,900
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones	2,106,412	-	-	25,898,510	28,004,922
Total de pasivos	26,423,533	4,395,706	100,505,872	253,939,854	385,264,965
C. Calce/(Descalce) (A - B)	129,252,907	189,312,161	98,096,271	(233,541,965)	183,119,374

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre 2016

(4) Administración del riesgo financiero(continuación)

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Calce de moneda

	2016 (Cifras en córdobas)			
	Moneda			
	Moneda	nacional con	mantenimiento	Total
Activos				
Fondos disponibles	57,761,594	22,635,441	1,172,638	81,569,673
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	-	-	-	-
Cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad	-	644,087,338	23,424,871	667,512,209
Otras cuentas por cobrar, neto	366,913	-	1,473,196	1,840,109
Inversiones permanentes	58,649	-	-	58,649
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	-	-	10,870,131	10,870,131
Otros activos, neto	146,179	-	2,900,824	3,047,003
Total activos	58,333,335	666,722,779	39,841,660	764,897,774
Pasivo				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	100,706,811	45,366,940	311,044,784	457,118,535
Provisiones	-	-	30,993,455	30,993,455
Otras cuentas por pagar	861,248	-	27,793,403	28,654,651
Otros pasivos	341,071	-	-	341,071
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones	-	-	28,004,922	28,004,922
Calce (descalce)	101,909,130	45,366,940	397,836,564	545,112,634
	(43,575,795)	621,355,839	(357,994,904)	219,785,140

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre 2016

(4) Administración del riesgo financiero(continuación)

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Calce de moneda (continuación)

	2015 (Cifras en córdobas)			
	Moneda	nacional con	mantenimient	Total
	Moneda	extranjera	(USD)	Córdobas
Activos				
Fondos disponibles	36,546,835	5,510,682	512,043	42,569,560
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	-	-	-	-
Cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad	-	506,771,294	17,545,627	524,316,921
Otras cuentas por cobrar, neto	361,692	-	1,080,308	1,442,000
Inversiones permanentes	55,858	-	-	55,858
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	-	-	12,710,981	12,710,981
Otros activos, neto	148,521	-	882,817	1,031,338
Total activos	37,112,906	512,281,976	32,731,776	582,126,658
Pasivo				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	102,801,358	-	217,340,323	320,141,681
Provisiones	-	-	22,075,417	22,075,417
Otras cuentas por pagar	2,232,045	-	12,574,000	14,806,045
Otros pasivos	236,900	-	-	236,900
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones	-	-	28,004,922	28,004,922
Calce (descalce)	105,270,303	512,281,976	279,994,662	385,264,965
	(68,157,397)	(247,262,886)	(196,861,693)	

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(d) Riesgo de tasas de interés

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero puede fluctuar como consecuencia de cambios en las tasas de intereses en el mercado. Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución se encuentra expuesta a este riesgo, por tanto para minimizar los efectos potenciales adversos, adquiere los instrumentos financieros a tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su adquisición, y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición.

(e) Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir un cambio en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de moneda extranjera a precios razonables por parte de los deudores y emisores de títulos valores, y por consiguiente, no puedan honrar sus compromisos con la Institución. También, que le dificulte a la Institución la posibilidad de adquirir moneda extranjera a precios razonables para liquidar sus obligaciones en dólares estadounidenses. Al respecto, la Institución le da seguimiento mensual al calce de moneda con informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están presentados en dólares y en córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar.

(f) Riesgo legal

La Institución dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

(g) Riesgo de concentración de proveedores de servicios

La Institución cuenta con un lineamiento para definir el nivel de materialidad de contratación de servicios. Este tiene como objetivo evaluar los parámetros mínimos para definir el nivel de materialidad de riesgo asociado a la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre 2015

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

	2016	2015
Operaciones activas		
Cuentas por cobrar a Pro Mujer New York	-	994
Cuentas por cobrar a Pro Mujer Inc. Nicaragua (nota 9)	63,160	151,951
	<u>63,160</u>	<u>152,945</u>
Operaciones pasivas		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		
Pro Mujer Inc. (nota 13) (a)	-	20,466,256
Intereses por pagar a Pro Mujer Inc.	-	203,631
	<u>-</u>	<u>20,669,887</u>
Cuentas por pagar a Pro Mujer Inc. New York (nota 14)	23,213	-
Cuentas por pagar a Pro Mujer Inc. Nicaragua (nota 14)	572,183	2,188,658
Deuda subordinada con Pro Mujer Inc. Nicaragua (nota 16)	28,004,922	28,004,922
	<u>28,004,922</u>	<u>30,193,580</u>
Transacciones que afectan resultados		
Pro Mujer INC		
Ingresos por servicios de <i>Back Office</i> (nota 22)	1,367,784	1,367,784
Ingresos por subarriendo de local (nota 22)	541,829	541,830
Ingresos por servicios venta de paquete de salud	410,065	402,097
	<u>2,319,678</u>	<u>2,311,711</u>
Gastos por pago de intereses sobre préstamos	5,851,837	5,035,142
Gastos servicios de salud a clientes	620,941	593,905
Gastos alquiler de inmueble a Pro Mujer Inc.	847,293	806,898
Gastos servicios de capacitación	300,000	275,000
Gastos por costos compartido (nota 23)	15,793,694	17,205,022
	<u>15,793,694</u>	<u>23,413,765</u>
	<u>23,413,765</u>	<u>23,915,967</u>
Operaciones en cuentas de orden:		
Línea de crédito pendiente de utilización (Concedida por Pro Mujer Inc. Nicaragua) (a)	<u>43,987,050</u>	<u>21,426,194</u>

(a) Corresponde a contrato de línea de crédito revolvente entre Pro Mujer Inc. y Pro Mujer Nicaragua, LLC del 1 de noviembre de 2015, hasta por un monto de USD 1,500,000 pactados y desembolsados en córdobas (C\$), que será destinado para el financiamiento de microcréditos, pagos de obligaciones con financiadores, o/y el mismo capital de trabajo de la Institución, a una tasa de interés corriente fija de 15.73 % anual, aplicable sobre saldo insoluto, con plazo de un (1) año contado a partir de la fecha de su celebración; es decir, el contrato expiró el día 1 de noviembre de 2016.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(6) Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación se presenta información complementaria al estado de flujos de efectivo:

	2016	2015
Impuesto sobre la renta pagado	3,136,696	5,024,041
Intereses pagados	<u>44,787,391</u>	<u>44,978,376</u>

(7) Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2016	2015
Moneda nacional		
Efectivo en caja	161,436	170,054
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>23,646,643</u>	<u>5,852,671</u>
	<u>23,808,079</u>	<u>6,022,725</u>
Moneda extranjera		
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>57,761,594</u>	<u>36,546,835</u>
	<u>57,761,594</u>	<u>36,546,835</u>
Total fondos disponibles	<u>81,569,673</u>	<u>42,569,560</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2016, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 1,969,725 (C\$ 57,761,594) [2015: USD 1,308,595 (C\$ 36,546,835)].

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

Un detalle de la cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad clasificada en función de su vigencia se presenta a continuación:

	2016						
	Corrientes			Vencidos			
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Total corrientes	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	Total
Préstamos:							
Industriales	24,911,257	5,077,122	29,988,379	154,613	-	154,613	30,142,992
Servicios	23,356,347	6,551,238	29,907,585	435,044	-	435,044	30,342,629
Comercio	528,690,821	23,679,152	552,369,973	1,691,627	-	1,691,627	554,061,600
Vivienda	15,057,015	29,855,710	44,912,725	1,172,112	-	1,172,112	46,084,837
Consumo	-	-	-	-	-	-	-
	C\$ 592,015,440	65,163,222	657,178,662	3,453,396	-	3,453,396	660,632,058
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos							21,352,145
Total de cartera de créditos							681,984,203
Provisión por incobrabilidad para cartera de créditos							(14,471,994)
Provisión genérica							-
							667,512,209
2015							
	Corrientes			Vencidos			
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Total corrientes	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	Total
Préstamos:							
Industriales	35,195,623	1,705,832	36,901,455	193,123	-	193,123	37,094,578
Servicios	24,117,003	2,145,727	26,262,730	67,374	-	67,374	26,330,104
Comercio	410,691,732	12,999,293	423,691,025	876,763	-	876,763	424,567,788
Vivienda	16,221,232	14,279,980	30,501,212	110,067	-	110,067	30,611,279
Consumo	-	-	-	-	-	-	-
	C\$ 486,225,590	31,130,832	517,356,422	1,247,327	-	1,247,327	518,603,749
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos							16,055,443
Total de cartera de créditos							534,659,192
Provisión por incobrabilidad para cartera de créditos							(7,264,148)
Provisión genérica							(3,078,123)
							524,316,921

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Detalle de cartera de créditos por tipo de riesgo

Categorías	2016												2015														
	Crédito IBC Mi Tinajita			Crédito de oportunidad Tinajita			Crédito individual de vivienda			Crédito individual			Crédito regular			Crédito escolar			Crédito agropecuario			Total					
	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas				
A	7,061	46,886,333	508,236	-	-	-	1,735	43,986,116	709,751	2,049	62,428,916	907,465	49,960	510,376,502	5,731,239	-	-	-	61	4,178,022	40,956	60,866	667,855,889	7,897,647			
B	83	399,390	24,636	-	-	-	43	950,836	72,814	58	2,025,477	162,492	117	437,107	30,779	-	-	-	2	179,720	8,986	303	3,992,530	299,707			
C	83	390,125	79,365	-	-	-	28	592,886	188,729	44	1,143,604	258,772	273	1,149,388	268,310	-	-	-	1	90,214	17,203	429	3,366,217	812,379			
D	77	351,779	171,391	-	-	-	19	431,213	284,762	22	661,757	356,959	260	1,063,660	522,586	-	-	-	-	-	-	378	2,508,409	1,335,698			
E	97	459,564	447,167	-	-	-	41	1,189,588	1,172,113	36	941,499	921,834	417	1,670,507	1,585,449	-	-	-	-	-	-	591	4,261,158	4,126,563			
Subtotal cartera clasificada	7,401	48,487,191	1,230,795	-	-	-	1,866	47,150,639	2,428,169	2,209	67,201,253	2,607,522	51,027	514,697,164	8,138,363	-	-	-	64	4,447,956	67,145	62,567	681,984,203	14,471,994			
Provisión genérica																								-	-	681,984,203	14,471,994
Categorías	2015												Cartera												Total		
	Crédito IBC Mi Tinajita			Crédito de oportunidad Tinajita			Crédito individual de vivienda			Crédito individual			Crédito regular			Crédito escolar			Crédito Agropecuario			Cifras en córdobas					
	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	Provisión			
A	4,638	28,239,415	273,190	-	-	-	1,414	30,943,135	301,609	1,775	51,618,367	500,165	46,591	419,595,342	4,057,459	-	-	-	3	198,477	1,940	54,421	530,594,736	5,134,363			
B	40	151,741	8,751	-	-	-	5	74,135	3,617	8	254,408	11,386	138	486,192	41,568	-	-	-	-	-	-	191	966,476	65,322			
C	49	294,176	57,584	-	-	-	5	135,451	25,925	17	418,922	120,155	276	410,831	192,833	-	-	-	-	-	-	347	1,259,380	396,497			
D	22	160,209	77,433	-	-	-	5	30,804	19,819	4	35,836	63,499	122	262,284	202,007	-	-	-	-	-	-	153	489,133	362,758			
E	40	223,012	207,113	-	-	-	11	123,780	116,278	17	307,871	285,778	313	694,803	696,039	-	-	-	-	-	-	381	1,349,466	1,305,208			
Subtotal cartera clasificada	4,789	29,068,553	624,071	-	-	-	1,440	31,307,305	467,248	1,821	52,635,404	980,983	47,440	421,449,452	5,189,906	-	-	-	3	198,477	1,940	55,493	534,659,191	7,264,148			
Provisión genérica																											

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Políticas de otorgamiento de crédito

En el otorgamiento de los servicios integrados, la Institución da preferencia a mujeres y sus familias, cuyos ingresos no cubran o cubran mínimamente sus necesidades básicas de alimentación, vivienda, salud y educación; que se encuentren localizadas en el área urbana, periurbana y rural (cerca del área periurbana); y que requieran un financiamiento para nuevos emprendimientos y/o actividades de producción, comercio, servicio u otras actividades de inversión.

La Institución cuenta con mecanismos de identificación temprana, del riesgo crediticio y sobreendeudamiento de clientes basados en consultas a las centrales de riesgo internas y externas. Estos mecanismos deben considerar al menos la estimación de factores de riesgo inherentes a la actividad económica de la cliente, el patrimonio de la cliente estimado en función de la metodología de créditos aplicada y la consulta de antecedentes crediticios en los burós de información a los que se reporta.

La Institución fomenta el ahorro de sus clientes de asociaciones comunales para generar una cultura financiera respecto a la administración de sus excedentes de dinero, la disponibilidad del ahorro está sujeta a las condiciones del crédito, y les brinda apoyo refiriéndolas a una institución financiera regulada, seleccionada tomando en cuenta su situación financiera y los beneficios o facilidades que pueda ofrecer a las clientas.

Detalle de la cartera de créditos por clasificación

Calificación	2016			2015		
	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	60,555	663,733	97.32 %	54,421	530,596	99.24 %
B	411	5,468	0.80 %	191	966	0.18 %
C	498	4,296	0.63 %	347	1,259	0.24 %
D	440	3,110	0.46 %	153	489	0.09 %
E	663	5,377	0.79 %	381	1,349	0.25 %
	62,567	681,984	100.00 %	55,493	534,659	100.00 %

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Resumen de concentración por región

A continuación presentamos un resumen de la distribución de la cartera de créditos por región:

Región	Concentración (No incluye intereses por cobrar)			
	2016	Relación porcentual	2015	Relación porcentual
Pacífico	261,682,243	40 %	206,225,249	41 %
Centro	166,861,648	25 %	142,266,968	27 %
Managua	135,162,011	20 %	110,534,970	21 %
Norte	96,926,156	15 %	59,576,562	11 %
	<u>660,632,058</u>	<u>100 %</u>	<u>518,603,749</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración por grupo económico

A continuación presentamos un resumen de la distribución de la cartera de créditos por grupo económico:

Grupo económico	Concentración (No incluye intereses por cobrar)			
	2016	Relación porcentual	2015	Relación porcentual
Comercio	554,045,845	84 %	424,567,787	82 %
Industriales	30,142,992	4 %	37,094,579	7 %
Vivienda	46,100,592	7 %	30,611,279	6 %
Servicios	30,342,629	5 %	26,330,104	5 %
Consumo	-	-	-	-
	<u>660,632,058</u>	<u>100 %</u>	<u>518,603,749</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

El porcentaje de concentración de la cartera de créditos vencida por sector, se presenta a continuación:

Sector	Concentración (No incluye intereses por cobrar)			
	2016	Relación porcentual	2015	Relación porcentual
Comercio	1,691,627	49 %	876,763	71 %
Industriales	154,613	4 %	193,123	15 %
Vivienda	1,172,113	34 %	110,066	9 %
Servicios	435,043	13 %	67,375	5 %
Consumo	-	-	-	-
	<u>3,453,396</u>	<u>100 %</u>	<u>1,247,327</u>	<u>100 %</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Detalle de la cartera vencida por tipo de crédito

A continuación presentamos un detalle de la cartera vencida por tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2016									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Crédito individual vivienda	Crédito de oportunidad Tinajita	Crédito regular	Crédito individual	Crédito IBC Mi Tinajita	Total	Relación porcentual	Provisión
91 a 180	378	1,172,113	-	912,283	921,834	447,166	3,453,396	100 %	3,453,396

2015									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Crédito individual vivienda	Crédito de oportunidad Tinajita	Crédito regular	Crédito individual	Crédito IBC Mi Tinajita	Total	Relación porcentual	Provisión
91 a 180	381	110,066	-	659,485	277,108	200,668	1,247,327	100 %	1,247,327

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Situación de la cartera vencida

Durante el año 2016, para mantener y detener el crecimiento de la cartera vencida la Institución ha venido implementando una serie de estrategias y medidas que consisten en:

1. Rescate de la metodología (fortalecimiento de la metodología de banca comunal): que consistió en la revisión y ajuste de las políticas y procedimientos metodológicos para fortalecer los procesos críticos que aseguran la correcta selección de clientes, calidad en los comités de crédito, aprobación de crédito, gestión de la garantía solidaria.
2. Reinducción al personal de crédito y supervisoras nacionales para lograr una completa apropiación de la metodología de banca comunal con sus procesos ajustados.
3. Cierre de asociaciones comunales que no se apegaban a los principios metodológicos independientemente que aún no hubiesen generado importantes problemas de mora.
4. Creación de un sistema permanente de supervisión y monitoreo de la calidad en la aplicación de la metodología de banca comunal que inicia con la creación de una herramienta de supervisión que permite la categorización de las asesoras con base en la calidad de la aplicación de la metodología de banca comunal. Lo que ayuda a prevenir significativamente el origen de la mora.
5. Monitoreo del riesgo de crédito a través de herramientas como el análisis de cosecha que permite identificar oportunamente el comportamiento de la mora y tomar decisiones.
6. Creación de un Área de Gestión de Cobro conformada por especialistas y expertos en cobranza, así como el establecimiento de procesos de cobranza que ayudan desde la prevención de la mora.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(8) Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación)

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

A continuación se presenta un desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2016	2015
Tipo de actividad		
Crédito regular	249,828,310	213,952,781
Crédito individual	24,181,025	11,863,172
Crédito IBC Mi Tinajita	19,414,637	9,186,916
Crédito individual de vivienda	14,101,640	8,479,362
Crédito de oportunidad Tinajita	-	1,878,146
Crédito escolar	-	37,587
Crédito agropecuario	688,320	3,985
Crédito de grupo solidario	-	208
	<u>308,213,932</u>	<u>245,402,157</u>

Intereses y comisiones saneados

	2016	2015
Tipo de actividad		
Microcrédito (nota 21)	<u>949,986</u>	<u>92,239</u>

Movimiento de la provisión para cartera de créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos se detalla a continuación:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	10,342,271	9,218,393
Más:		
Provisión cargada a los resultados por cartera de créditos	11,753,383	10,002,820
Menos:		
Saneamientos de créditos	7,623,660	8,878,942
Saldo al 31 de diciembre	<u>14,471,994</u>	<u>10,342,271</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(9) Otras cuentas por cobrar, neto

	2016	2015
Anticipos a proveedores	-	41,625
Cuentas por cobrar a Pro Mujer Inc. (nota 5)	63,160	151,951
Alquileres	271,847	321,564
Depósitos en garantía	126,464	108,014
Otras cuentas por cobrar	<u>1,578,976</u>	<u>963,946</u>
	2,040,447	1,587,100
Menos, provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(200,338)</u>	<u>(145,100)</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	<u><u>1,840,109</u></u>	<u><u>1,442,000</u></u>

El movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	145,100	70,444
Más:		
Provisión cargada a resultados	67,151	76,438
Ajustes cambiarios	<u>425</u>	<u>466</u>
Menos:		
Disminución de provisiones	212,676	147,348
Saneamientos	<u>12,338</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>200,338</u></u>	<u><u>145,100</u></u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(10) Inmueble, mobiliario y equipos, neto

	Equipos	Mobiliario	Vehículos	Equipos de computación	Total
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2015	2,383,095	9,737,501	11,151,429	11,576,048	34,848,073
Adiciones	488,122	155,350	1,103,205	349,833	2,096,510
Retiros	(20,241)	(96,824)	-	(175,667)	(292,732)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,850,976	9,796,027	12,254,634	11,750,214	36,651,851
Adiciones (a)	31,212	144,144	141,814	3,196,661	3,513,831
Retiros	(61,183)	(360,828)	-	(244,807)	(666,818)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>2,821,005</u>	<u>9,579,343</u>	<u>12,396,448</u>	<u>14,702,068</u>	<u>39,498,864</u>
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2015	827,592	4,337,543	4,443,933	8,338,702	17,947,770
Gasto del año	487,314	1,717,705	1,364,856	2,685,596	6,255,471
Retiros	(18,069)	(77,857)	-	(166,445)	(262,371)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,296,837	5,977,391	5,808,789	10,857,853	23,940,870
Gasto del año	545,478	1,550,849	1,712,559	1,445,387	5,254,273
Retiros	(45,404)	(276,405)	-	(244,601)	(566,410)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>1,796,911</u>	<u>7,251,835</u>	<u>7,521,348</u>	<u>12,058,639</u>	<u>28,628,733</u>
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2015	<u>1,554,139</u>	<u>3,818,636</u>	<u>6,445,845</u>	<u>892,361</u>	<u>12,710,981</u>
Al 31 de diciembre de 2016	<u>1,024,094</u>	<u>2,327,508</u>	<u>4,875,100</u>	<u>2,643,429</u>	<u>10,870,131</u>

(a) La Institución recibió aportes adicionales en equipo de cómputo por un monto de C\$ 1,754,860. (Nota 18)

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(11) Inversiones permanentes

Corresponde a inversión en la compañía «Sin Riesgos, S. A.» equivalente a dos acciones con valor nominal de USD 1,000 cada una. Al 31 de diciembre de 2016, el monto de la inversión asciende a C\$ 58,649 (2015: C\$ 55,858). Esta inversión se mantiene al costo y la Institución no posee el control, ni influencia significativa en esta compañía.

Esta inversión en el período 2016, originó ingresos por dividendos hasta por C\$ 138,629 (2015: C\$ 140,460).

(12) Otros activos, neto

	2016	2015
(a) Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	269,271	228,582
Impuestos pagados por anticipado	-	-
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	1,583,926	411,940
Alquileres pagados por anticipado	48,386	46,082
Total gastos pagados por anticipado	<u>1,901,583</u>	<u>686,604</u>
(b) Activos intangibles		
(i) Activos		
<i>Software</i>	491,000	204,580
(ii) Amortización acumulada	<u>(86,245)</u>	<u>(54,568)</u>
	<u>404,755</u>	<u>150,012</u>
(c) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	1,322,855	98,252
Otros	<u>351,634</u>	<u>301,639</u>
	<u>1,674,489</u>	<u>399,891</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(845,575)	(57,314)
Otros	<u>(88,249)</u>	<u>(147,855)</u>
	<u>(933,824)</u>	<u>(205,169)</u>
Total cargos diferidos netos	<u>740,665</u>	<u>194,722</u>
(d) Bienes diversos	-	-
Total de otros activos, netos	<u>3,047,003</u>	<u>1,031,338</u>

La amortización de activos intangibles y cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2016 fue de C\$ 1,873,426 (2015: C\$ 1,496,185).

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cresud, S. p. A.		
Préstamo por USD 500,000 otorgado el 15 de julio de 2012 a 4 años de plazo, con vencimiento el 31 de marzo de 2016, devenga una tasa de interés del 9 % anual, los pagos de intereses se efectúan de forma semestral, cancelado el 31 de marzo de 2016.	-	2,792,830
LOCFUND Limited Partnerships L. P.		
Préstamo por C\$ 8,428,890 otorgado el 19 de febrero de 2016, a un plazo de 2.47 años, devenga una tasa de interés variable, vencimiento el 7 de agosto de 2018.	7,375,278	
LOCFUND Limited Partnerships L. P.		
Préstamo por C\$ 17,015,820 otorgado el 29 de abril de 2016, a un plazo de 2.47 años, devenga una tasa de interés variable, vencimiento el 16 de octubre de 2018.	17,015,820	-
GLOBAL PARTNERSHIPS SOCIAL INVESTMENT FUND 6.0		
Préstamo en córdobas, otorgado el 1 de junio de 2016, a 3.05 años de plazo, devenga una tasa de interés anual del 16.25 %, pagos trimestrales de interés y pago de principal al vencimiento.	42,728,000	-
LOCFUND Limited Partnerships L. P.		
Préstamo por C\$ 14,343,350 otorgado el 26 de julio de 2016, a un plazo de 3.94 años, devenga una tasa de interés Variable, vencimiento el 05 de julio de 2020.	14,343,350	-
Responsability Global Microfinance Fund		
Préstamo en córdobas con mantenimiento de valor, otorgado el 6 de agosto de 2016, devenga una tasa de interés anual del 8.80 %, a un plazo de 2 años, con vencimiento el 6 de agosto de 2018.	29,324,700	-
Pasan...	110,787,148	2,792,830

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
...vienen	110,787,148	2,792,830
Responsability Global Microfinance Fund		
Préstamo en córdobas con mantenimiento de valor, otorgado el 29 de septiembre de 2016, devenga una tasa de interés anual de 8.80 %, a un plazo de 2 años, con vencimiento 29 de septiembre de 2018.	14,662,350	-
Blueorchard Microfinance Fund 1-2016		
Préstamo en córdobas, otorgado el 4 de noviembre de 2016, devenga una tasa de interés anual del 14.75 %, a un plazo de 2 años, con vencimiento el 4 de noviembre de 2018.	43,500,000	-
Luxembourg Microfinance and Development Fund		
Préstamo por USD 650,000 devenga una tasa de interés anual del 8 %, con vencimiento el 22 de octubre de 2017, los intereses serán cancelados semestralmente, al final del cuarto año a la fecha del 22 de octubre de 2016, se reembolsará veinticinco por ciento (25 %) del capital, al final del quinto año a la fecha del 22 de octubre de 2017, se reembolsará el 75 % del capital.	14,295,791	18,153,395
Symbiotics, S. A.		
Préstamo en córdobas, otorgado el 15 de julio de 2013, a 36 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual del 16.20 %, pagos anuales de interés a partir del 15 de julio de 2014 y pagos del 25 % de principal el 15 de julio de 2015, 25 % el 15 de diciembre de 2015 y el 50 % el 15 de julio del 2016, garantizado con pagaré que venció el 15 de julio de 2016.	-	18,637,500
Pasan...	183,245,289	39,583,725

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
...vienen	183,245,289	39,583,725
Blueorchard Microfinance Fund Préstamo en córdobas, otorgado el 18 de octubre de 2013, 36 meses de plazo, interés del 16.25 % anual, pagos trimestrales de interés, garantizado con pagaré, con vencimiento el 18 de octubre de 2016.	-	25,079,100
Global Partnerships Social Invesment Fund 2010 LLC Préstamo en córdobas, otorgado el 3 de diciembre de 2013, a 30 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual del 16.45 %, pagos trimestrales de interés y pago de principal al vencimiento, garantizado con pagaré.	-	25,255,000
Global Partnerships Social Invesment Fund 5.0 LLC Préstamo en córdobas, otorgado el 24 de septiembre de 2014, a 34 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual del 16.04 %, pagos trimestrales de interés y pago de principal al vencimiento, garantizado con pagaré.	52,500,000	52,500,000
ASN-Novib Microkredietfonds Préstamo en córdobas otorgado el 23 de noviembre de 2014, a 38 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual del 15.37 %, el préstamo será reembolsado por la prestataria en 2 pagos iguales a más tardar el 15 de enero de 2017 y el 15 de enero de 2018.	39,700,650	39,700,650
Deutsche Bank Préstamo en dólares USD 650,000 otorgado el 30 de octubre de 2015, a 36 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual del 7.50 %, con pago de intereses semestrales, el préstamo será cancelado al vencimiento el 18 de octubre de 2018, garantizado con pagaré.	19,061,055	18,153,395
Pasan...	294,506,994	200,271,870

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
...vienen	294,506,994	200,271,870
Pro Mujer Inc. (Nicaragua)		
Préstamo en córdobas otorgado el 26 de noviembre de 2015, a un año de plazo, devenga una tasa de interés anual del 15.73 %, con pago de intereses y principal al vencimiento, garantizado con pagaré.	-	1,400,000
Pro Mujer Inc. (Nicaragua)		
Préstamo en córdobas otorgado el 30 de noviembre de 2015, a un año de plazo, devenga una tasa de interés anual del 15.73 %, con pago de intereses y principal al vencimiento, garantizado con pagaré.	-	13,481,356
ASN-Novib Microkredietfonds		
Préstamo en dólares USD 750,000 otorgado el 30 de noviembre de 2015, a 37.5 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual de 8 %, con pago de intereses semestrales, pago de 50 % de principal el 15 de enero de 2018 y el restante 50 % el 15 de enero de 2019, garantizado con pagaré.	21,993,525	20,946,225
INCOFIN		
Préstamo en córdobas otorgado el 9 de diciembre de 2015, a 35 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual de 17.20 %, con pago de intereses semestrales, pago de principal al vencimiento el 10 de diciembre de 2018, garantizado con pagaré.	28,106,250	28,106,250
Pasan...	344,606,769	264,205,701

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
...vienen	344,606,769	264,205,701
BlueOrchard Microfinance Growth Fund		
Préstamo en dólares USD 1,500,000 otorgado el 11 de diciembre de 2015, a 14 meses de plazo, devenga una tasa de interés anual de 6 %, con pago de intereses trimestrales, cancelación de principal al vencimiento el 16 de febrero de 2017, garantizado con pagaré.	43,987,050	41,892,450
Pro Mujer Inc. (Nicaragua)		
Préstamo en córdobas otorgado el 30 de noviembre de 2015, a un año de plazo, devenga una tasa de interés anual del 15.73 %, con pago de intereses y principal al vencimiento, garantizado con pagaré.	-	5,584,900
Global Partnerships Social Invesment Fund 5.0 LLC		
Préstamo en córdobas, otorgado el 8 de noviembre de 2016, a 1.98 años de plazo, a cancelarse 50% el 1 de mayo de 2018 y cancelación del 50% el 1 de noviembre de 2018, devenga una tasa de interés anual del 15.90 %, pagos trimestrales de interés	14,551,350	-
Blueorchard Microfinance Fund 2-2016		
Préstamo en córdobas, otorgado el 18 de noviembre de 2016, 24 meses de plazo, interés del 14.75 % anual, pagos semestrales de interés, con vencimiento el 18 de noviembre de 2018.	23,200,000	-
Pasan...	426,345,169	311,683,051

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(13) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

	2016	2015
...vienen	426,345,169	311,683,051

ASN-Novib B-572 b DIC-2016

Préstamo en córdobas otorgado el 24 de noviembre de 2016, a 2.98 años de plazo, devenga una tasa de interés anual del 14.37 %, vencimiento el 15 de noviembre de 2019.

Total obligaciones	446,785,099	311,683,051
Intereses por pagar sobre obligaciones	10,333,436	8,458,630
Gran total	<u>457,118,535</u>	<u>320,141,681</u>
Corriente	140,374,215	96,769,035
No corriente	306,410,884	214,914,016
	<u>446,785,099</u>	<u>311,683,051</u>

La Institución tiene que cumplir con requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones que, de no cumplirse, podrían originar que las instituciones acreedoras evalúen la situación de la operación y de considerarlo critico exigir la cancelación inmediata de los préstamos. Al 31 de diciembre de 2016, la Institución está en cumplimiento con estos requerimientos.

Los pagos mínimos futuros relacionados con las obligaciones con instituciones financieras a partir de 2017, se presentan a continuación:

Año	Monto
2017	140,374,215
2018	224,817,652
2019	78,283,229
2020	3,310,003
	<u>446,785,099</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(14) Otras cuentas por pagar

	2016	2015
Cuentas por pagar diversas	14,298,029	7,250,501
Retenciones por pagar	2,215,597	4,368,339
Cuentas por pagar a Pro Mujer Inc. (a) (nota 5)	572,183	2,188,658
Cuenta por pagar Pro Mujer Inc. (nota 5)	23,213	-
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 24)	11,043,957	562,290
Aportaciones laborales por pagar	445,655	398,206
Impuesto al valor agregado por pagar	27,912	28,087
Otras retenciones a terceros por pagar y otros	28,105	9,964
	<u>28,654,651</u>	<u>14,806,045</u>

(a) Corresponde a gastos relacionados por servicios cruzados recibidos de Pro Mujer Inc. Nicaragua.

(15) Provisiones

	2016	2015
Indemnización laboral	18,250,122	13,127,327
Vacaciones	3,449,243	3,081,739
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	1,319,138	1,146,779
Otros gastos	858,367	668,768
Aguinaldo	597,576	583,774
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	144,538	129,990
Otras provisiones	6,374,471	3,337,040
	<u>30,993,455</u>	<u>22,075,417</u>

(16) Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones

Préstamo otorgado por Pro Mujer Inc., el 1 de julio de 2012, para realizar las operaciones de servicios financieros, establecer, desarrollar, expandir e implementar programas de sostenibilidad de microfinanzas, monto original de C\$ 25,898,510 plazo de diez años con fecha de vencimiento al 30 de junio de 2022, con ocho años de gracia para el pago de principal, tasa de interés fija del 16 % pagaderos semestralmente en córdobas, principal pagadero en 3 cuotas anuales consecutivas iniciando los pagos el 1 de julio de 2020.

El repago del préstamo está subordinado a las demás obligaciones principales de la Institución. Al 31 de diciembre de 2016, el saldo se le adiciona el monto de los intereses acumulados por pagar sobre la deuda por C\$ 2,106,412 (2015: C\$ 2,106,412).

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(17) Capital social / aportes

Aportes patrimoniales no capitalizables

Un detalle de los aportes en activos y pasivos acumulados recibidos al 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

	2016	2015
Activos ajustados		
Bancos	69,815,369	69,815,369
Otros activos	716,401	716,401
Acciones Sin Riesgos, S. A.	47,082	47,082
Activos fijos (netos)	8,835,391	8,835,391
Cartera de créditos (neta)	44,151,934	44,151,934
Préstamos comerciales	60,073,171	60,073,171
Total activos ajustados	<u>183,639,348</u>	<u>183,639,348</u>
Pasivos		
Pasivos de corto plazo	26,680,283	26,680,283
Pasivo laboral	5,899,259	5,899,259
Otros pasivos	157,419	157,419
Total pasivos	<u>32,736,961</u>	<u>32,736,961</u>
Total	<u>150,902,387</u>	<u>150,902,387</u>

(18) Capital adicional / aporte adicional

Corresponde a aportes adicionales en equipos de cómputo (routers, laptop, ruckus wireless), según actas de donación de Pro Mujer INC y a la Institución como parte de un aporte para la estructura de tecnología durante los meses de enero, marzo, abril, julio y noviembre de 2016 por un monto de C\$ 1,754,860.

(19) Margen financiero antes de ajuste monetario

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	2016	2015
(a) Ingresos financieros		
Disponibilidades	618,367	3,084,324
Cartera de créditos	308,213,932	245,402,157
Diferencia cambiaria	30,768,431	25,627,935
Total ingresos financieros	<u>339,600,730</u>	<u>274,114,416</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(19) Margen financiero antes de ajuste monetario (continuación)

	2016	2015
(b) Gastos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	46,650,751	44,986,850
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	4,212,824	4,727,341
Diferencia cambiaria	5,012,378	3,150,859
Otros gastos financieros	<u>7,161,405</u>	<u>7,029,759</u>
Total gastos financieros	<u>63,037,358</u>	<u>59,894,809</u>
Total margen financiero antes de ajuste monetario	<u>276,563,372</u>	<u>214,219,607</u>

(20) Diferencia cambiaria

	2016	2015
(a) Ingresos por ajustes monetarios originados por:		
Cartera de créditos	26,672,728	20,863,123
Disponibilidades	3,930,061	4,764,812
Obligaciones financieras	<u>165,642</u>	-
	<u>30,768,431</u>	<u>25,627,935</u>
(b) Gastos por ajustes monetarios originados por:		
Fondos disponibles	3,024	14,424
Obligaciones financieras	2,120	239,047
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>5,007,234</u>	<u>2,897,388</u>
	<u>5,012,378</u>	<u>3,150,859</u>
Total ingresos netos por ajustes monetarios	<u>25,756,053</u>	<u>22,477,076</u>

(21) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen de los gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta a continuación:

	2016	2015
Aumento de provisión para cartera de créditos	11,753,383	10,002,820
Saneamiento de intereses y comisiones	<u>949,986</u>	<u>92,239</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>12,703,369</u>	<u>10,095,059</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(22) Gastos operativos diversos, netos

	2016	2015
Ingresos operativos diversos por		
Servicios de <i>Back Office</i> (nota 5)	1,367,784	1,367,784
Ingreso por subsidio	1,781,921	1,051,878
Ingresos por recuperaciones de gastos	-	69,562
Ingresos por alquiler de bienes (nota 5)	541,829	541,830
Donaciones	1,990,310	681,928
Otros	2,261,675	1,034,290
Subtotal	<u>7,943,519</u>	<u>4,747,272</u>
Gastos operativos diversos por		
Gastos operativos varios	3,738,912	3,294,223
Comisiones por giros, transferencias, servicios y otros	12,104,565	12,820,164
Donaciones	-	-
Subtotal	<u>15,843,477</u>	<u>16,114,387</u>
Total gastos operativos diversos, netos	<u>7,899,958</u>	<u>11,367,115</u>

(23) Gastos de administración y otros

	2016	2015
Sueldos de personal permanente	64,069,511	60,538,488
Bonificaciones e incentivos	24,957,187	14,587,928
Costos servicios técnicos Pro Mujer (nota 5)	15,793,694	17,205,022
Seguro social aporte patronal	14,684,141	12,946,122
Indemnizaciones	9,930,908	7,228,832
Otros servicios contratados	8,272,278	6,627,881
Aguinaldos	7,586,693	7,211,512
Mantenimiento y reparación de bienes de uso	6,797,212	5,005,248
Servicios de seguridad	6,785,005	7,525,635
Viáticos	6,337,708	5,506,434
Alquileres de inmuebles	5,660,061	6,143,503
Agua y energía eléctrica	4,497,027	4,614,091
Gastos de hospedaje	4,150,885	1,827,876
Papelería, útiles y otros materiales	3,854,426	3,438,125
Correos e internet	3,692,996	3,980,341
Impuesto	3,397,388	3,131,258
Combustibles, lubricantes y otros	2,535,477	2,134,499
Canasta navideña y otros gastos de personal	2,220,139	1,736,707
Depreciación de equipos y mobiliario	2,096,327	2,205,019
Pasan...	197,319,063	173,594,521

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(23) Gastos de administración y otros (continuación)

	... vienen	2016	2015
		197,319,063	173,594,521
Amortización de otros activos (nota 12)		1,873,426	1,496,185
Teléfonos, télex, fax		1,815,595	1,443,688
Aporte CONAMI		1,746,380	1,836,575
Depreciación de vehículos		1,712,559	1,364,856
Aportes a INATEC		1,615,706	1,465,892
Consultorías externas		1,482,565	804,441
Depreciación de equipos de computación		1,445,387	2,685,596
Otros gastos de transporte y comunicaciones		1,394,869	1,092,687
Capacitación		1,387,633	1,048,873
Uniformes		1,259,050	455,317
Vacaciones		911,224	902,143
Pasajes y traslados		690,242	805,199
Otros seguros		679,524	634,046
Tiempo extraordinario		636,166	712,063
Gastos legales		227,758	178,426
Propaganda, publicidad y promociones		191,298	71,213
Otros		4,676,831	3,836,025
		<u>221,065,276</u>	<u>194,427,746</u>

(24) Impuesto a la renta

A continuación se presenta una conciliación del impuesto a la renta:

	2016	2015
Resultados antes del impuesto a la renta y contribuciones	37,331,528	739,892
Menos, contribuciones por leyes especiales	1,746,382	1,836,575
Renta gravable	<u>35,585,146</u>	<u>(1,096,683)</u>
Impuesto a la renta (sobre los resultados gravables del año)	10,675,544	(329,005)
Más: gastos no deducibles	4,275,591	3,781,265
Menos: ingresos no gravables	534,576	315,564
Gasto de impuesto a la renta	14,416,559	3,136,696
Anticipos de impuesto a la renta	(3,372,602)	(2,574,406)
Impuesto a la renta por pagar (nota 14)	<u>11,043,957</u>	<u>562,290</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(24) Impuesto a la renta

De conformidad con la reforma a la Ley 822/2012, el impuesto a la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1 %. Dicho pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos del 1 % de la renta bruta mensual. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30 % aplicable a la renta neta gravable.

De conformidad con el artículo 63 de la Ley 822/2012, el pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos mensuales del 1 % sobre la renta bruta, del que son acreditables las retenciones mensuales sobre las ventas de bienes, créditos tributarios autorizados por la Administración Tributaria y servicios que les hubieren efectuado a los contribuyentes; si resultare un saldo a favor, este se podrá aplicar a los meses subsiguientes; o en su caso, a las obligaciones tributarias del siguiente período fiscal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto a la renta de la Institución se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable, por resultar mayor al momento de compararlo con el 1 % de la renta bruta anual, respectivamente.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro años, contados a partir de que comienzan a ser exigibles, por lo tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de 6 años.

(25) Cuentas de orden

El saldo de cuentas de orden corresponde principalmente a los saldos de principal saneados contablemente provenientes de operaciones de créditos, otras cuentas por cobrar e inversiones, que se presentan a continuación:

	2016	2015
Créditos saneados	27,556,560	20,457,700
Ingresos en suspenso	641,085	330,810
Línea de crédito pendiente de utilización [(concedida por Pro Mujer Inc. (Nicaragua) (nota 5)]	43,987,050	21,426,194
Baja de activo fijo	1,581,383	1,230,599
	<u>73,766,078</u>	<u>43,445,303</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
(Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
(León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(26) Compromisos y contingencias

La Institución tiene un proceso administrativo ante la Alcaldía de León por un monto de C\$ 742,099, en concepto de reparo por matrícula de los períodos 2014 y 2013. El proceso fue apelado ante el alcalde y Consejo Municipal y a la fecha no se ha pronunciado sobre los argumentos de la Institución con base en debilidades formales del proceso de fiscalización. Con fecha 17 de noviembre de 2015, la Institución invocó el Silencio Administrativo a Favor, conforme con lo establecido en el artículo n.º 40, segundo párrafo de la Ley n.º 40, Ley de Municipios. Al 31 de diciembre de 2016 la Institución tiene registrada una provisión por ese monto.

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(27) Balance de situación antes y después de reclasificaciones

A continuación se presenta un detalle de cómo las reclasificaciones posteriores realizadas a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

	Ajustes			Saldos auditados
	Saldo según libro antes de ajuste	Debe	Haber	
Activos				
Fondos disponibles	81,569,673	-	-	81,569,673
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	-	-	-	-
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	681,984,203	-	-	681,984,203
Provisiones por Incobrabilidad	(14,471,994)	-	-	(14,471,994)
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	1,840,109	-	-	1,840,109
Inversiones permanentes	58,649	-	-	58,649
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	10,870,131	-	-	10,870,131
Otros activos, neto	5,103,778	-	2,056,775	3,047,003
Total activos	766,954,549	-	2,056,775	764,897,774
Pasivos				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	457,118,535	-	-	457,118,535
Otras cuentas por pagar	28,654,651	-	-	28,654,651
Provisiones	33,050,230	2,056,775	-	30,993,455
Otros pasivos	341,071	-	-	341,071
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en acciones	28,004,922	-	-	28,004,922
Total pasivos	547,169,409	2,056,775	-	545,112,634
Patrimonio				
Capital social/aportes	150,902,387	-	-	150,902,387
Capital adicional/aporte adicional	1,754,860	-	-	1,754,860
Ajustes al patrimonio	-	-	-	-
Reservas	10,702,087	-	2,104	10,704,191
Resultados acumulados	38,430,403	-	-	38,430,403
Resultado del periodo	17,995,403	2,104	-	17,993,299
Total patrimonio	219,785,140	2,104	2,104	219,785,140
Total pasivos y patrimonio	766,954,549	2,058,879	2,058,879	764,897,774
Cuentas contingentes				
Cuentas de orden	<u>73,766,078</u>			<u>73,766,078</u>

Pro Mujer Nicaragua, LLC (Sucursal Nicaragua)
 (Sucursal de Pro Mujer Nicaragua, LLC Nueva York, Estados Unidos de América)
 (León, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(28) Estado de resultado antes y después de ajuste

Al 31 de diciembre 2016 y por el año terminado en esa fecha, la Institución no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

(29) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

n.º de cuenta	Reclasificaciones/ajustes	Debe	Haber
Reclasificación			
35010101201	Reservas patrimoniales	2,104	-
39010101201	Utilidad del período	-	2,104
		<u><u>2,104</u></u>	<u><u>2,104</u></u>
Para presentar correctamente el cálculo total de la reserva legal al 31 de diciembre de 2016.			
Ajuste			
19110801201	Valor de origen de otros cargos diferidos	-	4,113,550
19110909201	Amortización acumulada de otros cargos diferidos	2,056,775	-
27010201203	Provisiones para indemnización	<u><u>2,056,775</u></u>	<u><u>-</u></u>
		<u><u>4,113,550</u></u>	<u><u>4,113,550</u></u>
Para eliminar la provisión por indemnización registrada al 31 de diciembre de 2016.			