

ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC

INFORME DE AUDITORÍA
AFODENIC DICIEMBRE 2009

CONTENIDO

- I - DICTAMEN
- II - ESTADOS FINANCIEROS
- III - NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- IV - ANEXOS



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC

AUDITORÍA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de
ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
(AFODENIC)

Hemos auditado los balances que se acompañan de la institución civil sin fines de lucro **Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua** al 31 de Diciembre de 2009 y el correspondiente estado de resultado, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Asociación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que apoye los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

AFODENIC tiene la política el registro de los ingresos por intereses y comisiones por cobrar sobre la base de efectivo. Las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras, establecen que los intereses y comisiones por cobrar deben ser reconocidas sobre la base de devengado, la política adoptada por la Institución, registra el ingreso realmente captado y depositado como efectivo.

Como se indica en las notas a los estados financieros, AFODENIC prepara y presenta sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de la República de Nicaragua, adoptadas voluntariamente, la cual es una base aceptable de contabilidad, pero que difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AFODENIC** al 31 de diciembre de 2009, los cambios en su patrimonio, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, de conformidad con la base contable descrita en el presente informe.

Jaime González Estrada
Contador Público Autorizado
CPA-347-2006



Managua, 06 de Julio del 2010

ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC
AUDITORÍA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008, 2009
(Expresados en Córdoba- Nota 2)

	2008	2009
ACTIVO		
Disponibilidades (Nota 7)	7.771.052	5.978.303
Cartera de Créditos, Neta (Nota 8)	155.557.093	165.121.650
Créditos Corrientes	162.436.396	74.707.931
Créditos Prorrogados		1.629.346
Créditos Reestructurados	1.236.936	2.386.916
Créditos Vencidos		2.875.940
Creditos en cobro judicial		4.551.300
Credito Vivienda		97.112.463
Provisión para Cartera	163.673.332	183.263.895
	<u>-8.116.239</u>	<u>-18.142.245</u>
Otras Cuentas por Cobrar(Nota 9)	15.388.871	9.987.730
Bienes de Uso, Nefos (Nota 10)	6.401.805	11.366.995
Otros Activos	583.690	3.334.195
TOTAL DEL ACTIVO	<u>185.702.512</u>	<u>195.788.873</u>
PASIVO		
Obligaciones por Pagar Corto Iazo (Nota 11)	31.776.970	16.077.149
Obligaciones entre Sucursales	10.560.242	4.268.044
Obligaciones por Pagar Largo Plazo (Nota 12)	101.053.015	122.890.899
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	745.030	1.143.695
TOTAL DEL PASIVO	<u>144.135.257</u>	<u>144.379.786</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	19.384.936	31.444.045
Reservas	0	
Resultados de Ejercicios Anteriores	10.211.313	21.263.785
Resultados del Periodo	11.971.006	-1.298.744
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>41.567.255</u>	<u>51.409.086</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>185.702.512</u>	<u>195.788.873</u>

Las Notas adjuntas son partes integrantes de los Estados Financieros



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC

AUDITORÍA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresados en Córdobas-Nota 2)

	2008	2009
Ingresos Financieros:		
Por disponibilidades	107.613	108.720
Sobre créditos	18.527.466	19.332.551
Otros	9.854.421	3.971.716
	28.489.500	23.412.987
Gastos Financieros:		
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1.268.028	1.004.933
Resultados financieros antes de ajustes monetarios	27.221.472	22.408.054
Ingresos por ajustes monetarios (Nota 5)	6.016.343	7.351.193
Gastos por ajustes monetarios (Nota 6)	6.318.413	6.002.677
	-302.070	1.348.517
Resultado financiero bruto	26.919.402	23.756.570
Ingresos por recuperación de activos financieros	184.929	0
Gastos netos por incobrabilidad de activos financieros	4.484.974	14.744.722
	4.300.046	14.744.722
Resultado financiero neto	22.619.357	9.011.848
Ingresos operativos diversos	354.281	
Gastos operativos diversos	3.801	325.996
	350.480	-325.996
Resultado operativo bruto	22.969.837	8.685.853
Gastos de administración	12.321.780	13.377.116
Resultado operativo antes de impuestos	10.648.057	-4.691.263
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 15)		
Resultado operativo después de impuesto	10.648.057	-4.691.263
Ingresos extraordinarios, netos	1.322.949	3.392.519
Resultado neto del periodo	11.971.006	-1.298.744

Las Notas adjuntas son partes integrantes de los Estados Financieros



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC
AUDITORÍA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA No.1-ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

AFODENIC es una Institución civil sin fines de lucro, con duración indefinida y con personalidad jurídica con domicilio en la ciudad de Chontales - Juigalpa, fue fundada en 1999, bajo el nombre de "ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO EN NICARAGUA" según decreto A. No. 188, publicado en La Gaceta, diario oficial de la República de Nicaragua No. 105, del día 3 de junio de 1999, cuya finalidad es fomentar el desarrollo económico, social y humano de sectores vulnerables de la ciudad y el campo.

Sus órganos de dirección y administración son los siguientes:

Asamblea General

Es la máxima autoridad de la fundación, está integrada por los miembros fundadores y otros miembros integrados en los últimos cinco años de vida Institucional.

Junta Directiva.

Sus principales atribuciones entre otras son: Administrar los fondos y bienes de la fundación y nombrar al Director Ejecutivo.

Al presidente de la junta directiva, le corresponde representar a la fundación judicial y extrajudicialmente con facultades de apoderado generalísimo

NOTA No.2-PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2-1 Periodo contable.

Hasta el 30 de Junio del 2005 el período contable de la Asociación comprendía del 1ro. de Julio de un año al 30 de Junio del siguiente año, de acuerdo a las leyes tributarias de Nicaragua.

Posteriormente, la Dirección General de Ingresos adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, autorizó a la Asociación un período especial fiscal año calendario, que comprende del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año, a partir del año 2006.

2-2 Base de Contabilización.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del efectivo recibido y desembolsos efectuados. Sobre esta base los ingresos y los gastos se contabilizan a medida que se recibe el efectivo o se efectúan los pagos, la cual es una base comprensiva de contabilidad, diferente de los principios de contabilidad de aceptación general.

2-3 Mobiliario y Equipo.

El mobiliario y equipo de oficina ha sido registrado tomando como referencia el precio de adquisición, su depreciación está determinada en función de la vida útil de cada bien, aplicando el método de línea recta para su depreciación.

Las tasas de depreciación son las siguientes:

Edificios	:	5.00% anual
Equipos Rodantes	:	12.50% anual
Mobiliario y Equipo de Oficina	:	20.00% anual
Equipos de Comunicación	:	20.00% anual
Equipos de Computación	:	50.00% anual



2-4 Registros contables.

Los registros contables se llevan de forma automatizada, cargando a los rubros de ingresos y gastos desde los documentos fuentes, para dar origen a los estados financieros presentado por la Institución.

Los Estados financieros auditados, son el resultado de la consolidación de los tres programas; Sucursal Juigalpa, Sucursal Managua y el programa vivienda, con Estados Financieros independientes.

En cada uno de los programa, se lleva contabilidad independiente aplicando los mismos principios contables, catálogo de cuentas y el mismo sistema automatizado de contabilidad y cartera, lo cual le da homogeneidad a la información consolidada.

2-5 Unidad monetaria.

La unidad monetaria con que se registraron las operaciones contables fue el Córdoba Nicaragüense (C\$), el tipo de cambio con relación al dólar USA al 31 de Diciembre del 2009 fue de C\$ 20.8405 por \$ 1.00. Los Estados Financieros presentados por la institución están expresados en Córdobas.

2-6 Provisiones.

Las provisiones son reconocidas cuando la Asociación tiene una obligación legal que cumplir, se determina sobre la base de estimaciones razonables según lo determine la misma obligación legal o contractual.

2-7 Donaciones.

Las donaciones para financiar las operaciones de préstamos, se muestran como agregado directo al capital.

2-8 Préstamos por pagar que devengan obligaciones.

Los préstamos por pagar que devengan intereses se reconocen inicialmente al costo, menos los costos atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se establecen al costo amortizado con alguna diferencia entre el costo y el valor de la amortización reconocido en el estado de resultado durante el periodo de los préstamos sobre una base de interés efectiva.

3.9 Beneficios a los empleados

Indemnización por antigüedad

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 mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser menor a un mes o mayor a cinco meses de salario. AFODENIC registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un periodo de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. AFODENIC tiene la política de establecer una provisión por pago de vacaciones a sus empleados. Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total, de las cuales el 50% son pagadas y 50% descansadas.

Aguinaldo

De conformidad con el código laboral, se requiere que AFODENIC reconozca un mes de salario adicional a todo empleado que labora para la Institución por un año o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total, el cual es pagado de una sola vez al final del año.



NOTA No.3-SISTEMA CONTABLE Y ADMINISTRATIVO

La institución posee su propia administración, con un sistema de contabilidad automatizado, el cual maneja la contabilidad general y el nivel de ingresos y egresos para las operaciones administrativas.

NOTA No.4- ESTIMACION PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

La estimación de préstamos de cobro dudoso es establecida en base a los análisis de posibilidades de recuperación, considerando la antigüedad de los saldos, la suficiencia de la documentación legal y calidad de garantía.

Los montos considerados para la estimación de cuentas incobrables se ajustan en base a la provisión de la cartera de crédito por incobrabilidad para reflejar únicamente el saldo que corresponde conforme a los porcentajes establecidos por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) y aprobada en consenso por la Junta de Socios.

NOTA No.5- INGRESOS

Los Intereses aplicado a los préstamos, es la base de los ingresos financieros, la Institución contabiliza los mismos al momento en que se reciben, no se acumula como intereses devengados, se contabilizan sobre la base de efectivo.

INGRESOS	2009
Ingresos Financieros por depósitos	108.720
Ingresos Financieros intereses s/p/vigente	15.454.944
Otros Ingresos Financieros	3.877.607
Ajuste Monetario	2.038.128
Ingresos por ajustes monetarios	5.275.452
Ajuste monetario por otros activos	37.614
Otros Activos	3.971.716
Ingresos Extraordinarios	3.392.519
TOTAL DE INGRESOS	34.156.699

NOTA No.6-EGRESOS –GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los egresos fueron analizados selectivamente tomando como base el monto de los mismos, el comportamiento de los gastos es el siguiente:

Gastos Operativos	2009
Gastos Financieros	1.004.933
Gastos por Ajustes Monetarios	6.002.677
Gastos por Incobrabilidad	14.744.722
Sueldos y Beneficios al personal	7.774.836
Comisiones por Servicios	120.561
Gastos por Servicios	205.434
Gastos de Transporte	1.313.901
Gastos de Infraestructura	1.125.779
Gastos Generales	3.159.914
Otros Gastos	2.687
Total General	35.455.444



NOTA No.7- FONDOS DISPONIBLES.

El monto de los fondos disponibles de la institución lo constituyen el saldo de caja y banco, al 31 de diciembre del 2009, son:

DISPONIBILIDAD		
Caja		1.232.520,45
Efectivo en Bancos Moneda Nacional		2.186.098,00
Efectivo en Bancos Moneda Extranjera (Reexpresados en C\$)		2.559.684,76
		5.978.303,21

NOTA 8- CARTERA DE CREDITOS, NETA

Los saldos de créditos otorgados al 31 de Diciembre del 2009, están integrados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	Saldos al 31 de Dic.2009			
	Juigalpa	Managua	Vivienda	Totales
Préstamos por cobrar	62,061,083.27	21,040,539.94	100,162,271.68	183,263,894.89
Menos: Provisión de cuentas incobrables	-6,182,869.99	-2,464,632.12	-9,494,742.56	-18,142,244.67
Total Cuentas por Cobrar	55,878,213.28	18,575,907.82	90,667,529.12	165,121,650.22

NOTA 9- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2009 de las Otras Cuentas por Cobrar, se integran de la siguiente manera:

	Saldo Consolidado
Otras Cuentas Por Cobrar (Afodenic Vivienda)	
Anticipos para gastos	0.00
Anticipos Contratos(Terrasa Mov.tierra)	1,266,948.78
Anticipos a Justificar	14,988.18
Depósitos en garantía	2,890.40
Gastos por recuperar	30,065.41
Ventas de Bienes Recuperados	42,953.34
Cobros varios	7,300.00
Cuentas por Cobrar diversas	8,622,583.83
	9,987,729.94
Otras Cuentas Por Cobrar Afodenic-Managua	
Alquiler de Inmueble	2,890.40
Ventas de Bienes Recuperados	1,500.00
Cuentas por Cobrar Juigalpa	3,839.94
Cuentas por Cobrar Sede	1,632,755.04
Cuentas por cobrar Vivienda	3,091.19
	1,644,076.57
Otras Cuentas Por Cobra Afodenic-Juigalpa	
Cuentas por cobrar sede	5,406,862.00
Anticipo a Justificar	9,862.78
Gasos por Recuperar	30,065.41
Ventas de Bienes Recuperados	41,453.34
Cuentas por cobrar Sede	1,113,047.57
Cuentas por cobrar Mini super Juigalp	12,196.98



Cuentas por cobrar UESAProy Vivienda	265,270.98
Cobros varios	7,300.00
Cuentas por cobrarse sede	<u>50,001.00</u>
	<u>6,936,060.06</u>
Otras Cuentas Por Cobra Vivienda-Sede	
Anticipo Movimiento de Tierra	1,266,948.78
Francisco Montoya	5,125.40
Sede Managua	135,519.13
	<u>1,407,593.31</u>
Total Otras Cuentas por cobrar	<u>9,987,729.94</u>

NOTA 10- BIENES DE USO, NETOS

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009, lo conforman las siguientes sub-cuentas.

TERRENOS	6.978.727,03
EDIFICIOS	3.902.995,68
EQUIPOS Y MOBILIARIO	397.251,97
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	514.761,81
VEHICULOS	620.225,52
DEPRECIACION ACUM. DE EQUIPOS	-1.046.967,05
TOTAL DE ACTIVO FIJO	11.366.994,96

NOTA 11: OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO

Las obligaciones con el público al 31 de Diciembre de 2009, corresponde a los siguientes conceptos:

PROGRAMA VIVIENDA	
AFODENIC MANAGUA	3.091,19
AFODENIC JUIGALPA	271.746,68
CUENTAS POR PAGAR SEDE	2.218.507,82
OTRAS CTAS POR PAGAR	56.371,00
DEUDA A L.PLAZO	
PTM CREDITO DE VIVIENDA	<u>86.243.462,75</u>
	<u>88.793.179,44</u>
AFODENIC JUIGALPA	
ETIMOS	
CTAS POR PAGAR SEDE	5.000,00
CTAS POR PAGAR FCR 2009	<u>7.085.770,00</u>
	<u>7.090.770,00</u>



FONDOS PROPIOS	
CTAS POR PAGAR SEDE	871.199,90
FONDO KIVA	4.110.322,88
FONDO MADRID	223.133,00
OTRAS CTAS POR PAGAR	943.389,06
CTAS POR PAGAR VIVIENDA	29.048,05
FONDO VITTANA	52.101,25
	<u>6.229.194,14</u>
FONDOS FCR	
CTAS POR PAGAR SEDE	646.436,90
INTERESES FCR	1.188.348,60
FONDOS PERSAS FNI	553.773,14
	<u>2.388.558,64</u>
OBLIGACIONES A L.PLAZO	
CTAS POR PAGAR FCR 2009	20.466.494,72
	<u>20.466.494,72</u>
FONDO AGROPECUARIO	
FB CULTIVO DE FRIJOLES	4.154.366,87
FONDO RURAL PARA VAQUILLA	552.479,13
CUENTAS POR PAGAR SEDE VAQUILLA	87.494,64
	<u>4.794.340,64</u>
FONDOS OIKO	
CUENTAS POR PAGAR OIKO	5.656.695,23
	<u>5.656.695,23</u>
TOTAL PASIVO AFODENIC JUIGALPA	<u>46.626.053,37</u>
AFODENIC MANAGUA	
PROYECTO VIVIENDA	135.519,13
FONDOS KIVA	7.036.846,85
OTRAS CTAS POR PAGAR	143.934,51
TOTAL DEUDA C.PLAZO	<u>7.316.300,49</u>
CUENTAS POR PAGAR	
FONDOS ETIMOS	1.250.430,00
FUNDACION BARCELO	94.929,00
VITANNA FOUNDATIONS	298.894,45
PASIVO L.PLAZO	<u>1.644.253,45</u>
GRAN TOTAL	<u>144.379.786,75</u>

NOTA 12: IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La base impositiva de la Institución, está determinada en Ley No. 453 Ley de Equidad Fiscal y la Ley No. 439 Ley de Ampliación a la Base Tributaria. Más todas las reformas pertinentes a estas leyes señaladas.

AFODENIC es una Institución civil sin fines de lucro, con duración indefinida y con personalidad jurídica con domicilio en la ciudad de Chontales - Juigalpa, fue fundada en 1999, bajo el nombre de "ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO EN NICARAGUA" según decreto A. No. 188, publicado en La Gaceta, diario oficial de la República de Nicaragua No. 105, del día 3 de junio de 1999, cuya finalidad es fomentar el desarrollo económico, social y humano de sectores vulnerables de la ciudad y el campo.



Bajo el objetivo de su constitución esta exenta del pago del Impuesto Sobre la Renta, sin embargo por una mala interpretación de la ley de parte de la Dirección General de Ingresos se han pretendido cobros de IR. a este tipo de Organizaciones. Una de ellas recurrió de amparo por Inconstitucionalidad ante la Corte Suprema de Justicia quien resolvió favorablemente a favor del recurso de amparo. Por consecuencia dejando firme la excepcionalidad del pago del Impuesto Sobre la Renta a estas Instituciones Microfinancieras.

NOTA 13- ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS

En el cuadro siguiente se determina un crecimiento financiero Institucional del 5% al pasar de 185 millones en el 2008 a 195 millones en el 2009

Las variaciones significativas en las cuentas de Activos, se dan en el crecimiento de la Cartera y en bienes de uso, disminución en otras cuentas por cobrar y disponibilidad.

En las cuentas de Pasivo y Capital se determina un incremento en las obligaciones por pagar largo plazo, una disminución en las obligaciones por pagar corto plazo y un incremento en las cuentas de capital, por revaluación del activo fijo.

	Variación 2008-2009
Cuentas del Activo	
Disponibilidades	-1.792.748,92
Cartera de Créditos	9.564.557,30
Otras Cuentas por cobrar	-5.401.141,37
Bienes de Uso	4.965.189,77
Otros Activos	2.750.504,11
	10.086.360,89
Cuentas del Pasivo y Capital	
Obligaciones con el Publico	-21.992.018,96
Obligaciones Financieras y Otros Financiamientos	21.837.884,14
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	398.664,57
Cuentas del Capital	9.841.831,14
	10.086.360,89

NOTA 14- ANALISIS FINANCIERO

En el análisis financiero Institucional se desarrolla tomando en cuenta los siguientes parámetros.

Razones Financieras.

Como se observa en el cuadro de las razones financieras, la Institución presenta una adecuada posición de Liquidez, aunque la posición de rentabilidad son negativas los márgenes netos y brutos, no así los gastos de operación a los ingresos.

Las razones de Actividad, apalancamiento y Dupont son razonables.

Rendimiento de Cartera

Como se observa en el cuadro Rendimiento de Cartera, la Institución ha desmejorado posición, al pasar 18.25% en el 2008.a 16.23% en 2009



Activos en Riesgos

Como se observa en el cuadro de los Activos en Riesgo, la Institución mejora, al pasar la relación capital entre activos de riesgo de un 13.24% en el 2008, a 15.73% en el 2009

En síntesis, podemos afirmar, la Institución ha mejorado su posición financiera con respecto al año 2008, en el manejo de su disponibilidad, rentabilidad, rendimiento de cartera y su capital en relación a los activos en riesgo.

14-1- Razones Financiera.

	dic-08	dic-09
Rentabilidad		
Margen neto	32.92%	-3.80%
Margen Bruto	34.11%	-10.47%
Gtos Operat./Ingresos	63.60%	40.12%
Actividad		
Rot. de activos (veces)	0.20	0.17
Rot. Act. Fijo Neto	5.21	2.32
Rot. Cuentas por Cobrar	0.23	0.21
Dias CXC (Expresado en meses)	52.04	58.82
Rot. Cuentas por Pagar	0.04	1.01
Dias CXP (Epresado en meses)	304.90	12.02
Liquidez		
Capital Neto de trabajo	34 581 759.00	36 707 896.62
Razón Circulante	1.24	1.25
Prueba Acida	1.24	1.25
Apalancamiento		
Apalancamiento	0.78	0.74
Apalancamiento Circulante	0.81	0.80
Dupont		
Ut Net/Vtas(Márgen)	32.92%	-3.80%
Vtas/Act.(Rotación)	0.20	0.17
Act/Patrimonio (Apalanc)	4.47	3.81
Total	0.29	(0.03)

14-2- Rendimiento de cartera

Rendimiento de Cartera	Dic-08	Dic-09
Cartera Neta	155,557,093.00	165,121,650.22
Intereses	28,381,886.60	26,792,463.88
Rendimiento Pocental	18.25%	16.23%

Rendimiento de Cartera	Dic-08	Dic-09
Cartera Neta	155,557,093.00	165,121,650.22
Ingresos Totales	36,368,000.00	34,156,699.26
Rendimiento Pocental	23.38%	20.69%



14-3- Activos en Riesgos

	dic-08	dic-09
Disponibilidad	7.771.052,00	5.978.303,21
Cuentas por Cobrar	155.557.093,00	165.121.650,22
Bienes en Uso	6.401.805,00	11.366.994,96
Obligaciones Contraídas	144.135.257,00	144.379.786,75
Total Activos de Riesgos	313.865.207,00	326.846.735,14
Capital	41.567.255,00	51.409.086,16
Relacion Capital/Activos de Riesgos	13,24%	15,73%



ANEXOS ESTADOS FINANCIEROS

ASOCIACIÓN PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
(AFODENIC)BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008, 2009
(Expresados en Córdobas- Nota 2)

	2.008	2.009	Variación 2008-2009
ACTIVO			
Disponibilidades (Nota 7)	7.771.052	5.978.303	-1.792.749
Cartera de Créditos, Neta (Nota 8)	155.557.093	165.121.650	9.564.557
Créditos Corrientes		74.707.931	
Créditos Prorrogados		1.629.346	
Créditos Reestructurados		2.386.916	
Créditos Vencidos		2.875.940	
Creditos en cobro judicial		4.551.300	
Credito Vivienda		97.112.463	
Provisión para Cartera		183.263.895	
		-18.142.245	
Otras Cuentas por Cobrar(Nota 9)	15.388.871	9.987.730	-5.401.141
Bienes de Uso, Netos (Nota 10)	6.401.805	11.366.995	4.965.190
Otros Activos	583.690	3.334.195	2.750.504
TOTAL DEL ACTIVO	185.702.512	195.788.873	10.086.361
PASIVO			
Obligaciones por Pagar Corto lazo (Nota 11)	31.776.970	16.077.149	-15.699.821
Obligaciones entre Sucursales	10.560.242	4.268.044	-6.292.198
Obligaciones por Pagar Largo Plazo (Nota 12)	101.053.015	122.890.899	21.837.884
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	745.030	1.143.695	398.665
TOTAL DEL PASIVO	144.135.257	144.379.787	244.530
PATRIMONIO			
Capital Social	19.384.936	31.444.045	12.059.110
Reservas	0		0
Resultados de Ejercicios Anteriores	10.211.313	21.263.785	11.052.472
Resultados del Periodo	11.971.006	-1.298.744	-13.269.750
TOTAL DEL PATRIMONIO	41.567.255	51.409.086	9.841.831
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	185.702.512	195.788.873	10.086.361



ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008
 (Expresados en Córdoba-Nota 2)

	2008	2009
Ingresos Financieros:		
Por disponibilidades	107.613	108.720
Sobre créditos	18.527.466	19.332.551
Otros	9.854.421	3.971.716
	28.489.500	23.412.987
Gastos Financieros:		
Por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1.268.028	1.004.933
Resultados financieros antes de ajustes monetarios	27.221.472	22.408.053
Ingresos por ajustes monetarios (Nota 5)	6.016.343	7.351.193
Gastos por ajustes monetarios (Nota 6)	6.318.413	6.002.677
	-302.070	1.348.517
Resultado financiero bruto	26.919.402	23.756.570
Ingresos por recuperación de activos financieros	184.929	0
Gastos netos por incobrabilidad de activos financieros	4.484.974	14.744.722
	4.300.046	14.744.722
Resultado financiero neto	22.619.357	9.011.848
Ingresos operativos diversos	354.281	
Gastos operativos diversos	3.801	325.996
	350.480	-325.996
Resultado operativo bruto	22.969.837	8.685.853
Gastos de administración	12.321.780	13.377.116
Resultado operativo antes de impuestos	10.648.057	-4.691.263
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 15)		
Resultado operativo después de impuesto	10.648.057	-4.691.263
Ingresos extraordinarios, netos	1.322.949	3.392.519
Resultado neto del período	11.971.006	-1.298.744



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
(AFODENIC)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

	CAPITAL SOCIAL DONADO	AJUSTE A RESULTADO	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	19.384.936	0	10.211.313	11.971.006	41.567.255
Donaciones					0
Ajustes revalorización activos y otros	12.059.109				12.059.109
Corrección de resultados acumulados			-918.534		-918.534
Traslado de utilidad del periodo			11.971.006	-11.971.006	0
Utilidad del periodo				-1.298.744	-1.298.744
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	31.444.045	0	21.263.785	-1.298.744	51.409.086
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	12.721.088	1.026	7.689.013	2.520.628	22.931.755
Donaciones	6.663.848				6.663.848
Ajustes a reservas		-1.026			-1.026
Corrección de resultados acumulados			1.672	-2.535.863,00	-2.533.891
Traslado de utilidad del periodo			2.520.628		2.520.628
Utilidad del periodo				11.985.941	11.985.941
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	19.384.936	0	10.211.313	11.971.006	41.567.255



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
(AFODENIC)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresados en Córdobas-Nota 2)

	2008	2009
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del periodo	11.971.006	-1.298.744
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las operaciones:		
Provisiones por incobrabilidad	3.261.760	10.026.006
Depreciaciones	302.851	404.351
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento de otras cuentas por cobrar	-12.591.066	-5.401.141
Disminución de otros activos	46.876.274	2.750.504
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar y provisiones	-3.037.579	745.030
Efectivo neto provisto por las operaciones	46.783.246	7.226.006
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento de obligaciones con el público	40.152.496	-10.288.082
Disminución de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-23.147.336	21.837.844
Aumento de donaciones	6.663.848	
Aumento (Disminución) de reservas	-1.026	
Ajustes a resultados acumulados	0	4.506.738
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	23.667.982	5.496.258
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento de cartera de créditos	-65.944.319	-9.564.557
Disminución de bienes inmuebles para comercio(Viviendas)		
Aumento de bienes de uso	-3.340.430	-4.950.456
Efectivo neto provisto(usado) por actividades de inversión	-69.284.749	-14.515.013
Variación neta de disponibilidades	4.943.970	-1.792.749
Disponibilidades al inicio	2.827.082	7.771.052
Disponibilidades al final	7.771.052	5.978.303



ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA
AFODENIC

AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DE CONTROL INTERNO
POR EL PERIODO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009



Managua, Nicaragua, 06 de Julio de 2010.

A la Junta Directiva de la ASOCIACION PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NICARAGUA (AFODENIC)

Hemos examinado los Estados Financieros Básicos de la institución **Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua (AFODENIC)** al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados y de Flujo de Efectivo, por el período comprendido del 1º. de Enero al 31 de Diciembre del 2009 de conformidad a nuestro dictamen emitido con fecha 06 de julio de 2010.

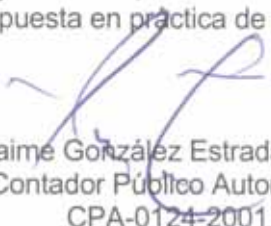
Efectuamos la auditoría con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros mencionados con anterioridad, no contengan errores significativos.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría, evaluamos la estructura del control interno de **AFODENIC**, con este fin revisamos el control de los ingresos y los egresos aplicados a los distintos gastos operativos, esto nos permitió determinar los procedimientos de auditoría que nos sirvieron de base para nuestra opinión expresada en el dictamen emitido el 06 de julio del 2010, mas no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de dicha estructura, que en nuestra opinión, consideramos que LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO DE **AFODENIC**, relacionada con las operaciones arriba enunciadas es razonable.

Como resultado de los asuntos evaluados, **AFODENIC** está cumpliendo con los aspectos importantes en cuanto al funcionamiento y aplicación de leyes y regulaciones inherentes a la Institución. Con respecto a los asuntos no evaluados nada vino a nuestra atención que nos indicara que **AFODENIC** no esté cumpliendo con las leyes y aspectos importantes de funcionamiento.

Las deficiencias que llaman nuestra atención se presentan en el memorándum que se acompaña para sus consideraciones, dicha revisión no fue diseñada con el propósito de hacer recomendaciones detalladas, por tal razón no necesariamente se indican todas las deficiencias del sistema existente.

Un adecuado control interno institucional debe contar con medidas adecuadas como principal salvaguarda contra irregularidades, con el ánimo de reforzar estas medidas, sometemos a su consideración la puesta en práctica de las siguientes recomendaciones.


Jaime González Estrada
Contador Público Autorizado
CPA-0124-2001



Managua, Nicaragua
06 de julio del 2010.

AFODENIC

EVALUACION A LA ESTRUCTURA DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Hallazgo No.1

Comprobantes de diarios y conciliaciones bancarias, sin firma de revisado, autorizado, documentos soportes sin el sello de cancelado.

Los comprobantes de diarios, ingresos, conciliaciones bancarias, estados financieros ocasionalmente no tienen la firma de, revisado y autorizado.

Condición

En revisión efectuada a comprobantes de diario, conciliaciones bancarias, no todos contienen la firma de, revisado y autorizado.

En la prueba de egresos, verificamos si, los comprobantes de pagos estaban debidamente soportados, encontrando que los documentos soportes, en algunos casos no son invalidados con un sello de cancelado, que contenga fecha y número de cheque objeto del pago.

Criterio

Los funcionarios de la Institución, deben asegurarse que mensualmente los comprobantes de diario, pagos, ingresos, conciliaciones bancarias, deben de ser firmados por las personas que intervinieron en la elaboración, revisión y autorización de los documentos y operaciones contables

La documentación que sirve de soporte, deberá de invalidarse al momento de elaborar el cheque, a fin de evitar duplicidad en su pago, con un sello que contenga la leyenda cancelada, fecha, número de cheque y banco.

Causa

La falta de revisión adecuada por parte del contador, permite que los errores u omisiones puedan darse en un comprobante de pago contable de Ingreso, diarios, conciliaciones bancarias, de manera mensual.

La falta de invalidar los documentos contables con un sello de cancelado, genera el riesgo de cometer duplicidad de pagos.

Efecto

Los responsables de elaborar, revisar y autorizar comprobantes de diario, ingresos, conciliaciones bancarias, al no revisar y firmar estos documentos se corre el riesgo de errores u omisiones que pudieran darse en los registros contables y administrativos.

La falta de este procedimiento de control, pone en riesgo posibilidad que ocurra duplicidad en el pago de bienes y servicios.



Recomendación

La información suministrada por contabilidad debe ser debidamente firmada por él que elaboró, revisó, y autorizó las operaciones contables y financieras, asumiendo de esta manera su responsabilidad directa en las contabilización de operaciones contables.

Al momento de revisar y autorizar los comprobantes de pago, se debe de tener el cuidado de que los documentos soportes, estén debidamente invalidados con el sello de cancelado, aplicando los procedimientos de control interno establecidos por la Institución.

Hallazgo 2

Se observó debilidad en el seguimiento de Cartera por el incremento del indicador de Mora y Cartera en Riesgo

Condición

En Afodenic Juigalpa y Managua se observa incremento de la cartera afectada consolidada, la cual representa el 32% del total de cartera.

Criterio

La Gerencia de las sucursales de Afodenic Managua y Juigalpa debe hacer uso de la tecnología del sistema de cartera el cual permite mantener la cartera afectada en los límites aceptables.

Causa

Un adecuado seguimiento a la cartera morosa y afectada, permitirá bajar el índice de morosidad y en dicha cartera.

Efecto

La falta de seguimiento con más rigurosidad a los clientes morosos y de la cartera afectada tiene como consecuencias el incremento en los índices de mora.

Recomendaciones

Recomendamos a la Gerencia General evalúe los planes de seguimiento implementados para evitar el incremento de los indicadores de Mora y Cartera Afectada, involucrando con mayor integración a los abogados de la institución y promotores, enviando estados de cuentas, ó notificaciones a los clientes aclarando cualquier discrepancia que existía.

Hallazgo No. 3

Durante nuestra revisión selectiva a los Comprobantes de cheques detectamos algunas deficiencias de control interno

Condición

Comprobantes que parcialmente no llevan firmas de elaborado, revisado autorizado y firmas de recibí conforme



Afodenic Managua	28
Afodenic Sede	24
Viviendas	16

Comprobantes sin solicitud de emisión de cheques y en algunos casos sin la firma de revisado y Autorizado.

Afodenic Managua	19
Afodenic Sede	22
Vivienda	14

Comprobantes de cheques sin documentación soporte original

Afodenic Managua	3
Afodenic Sede	8
Vivienda	8

Comprobantes sin codificación contable

Afodenic Managua	9
Afodenic Juigalpa	58

Criterio

Las normas y procedimientos para el trámite de cheques establecen que toda emisión de cheques debe estar soportada desde la solicitud para su emisión, hasta los documentos soportes originales objeto del pago.

Causa

Incumplimiento a las normas y procedimientos establecidos

Efecto

La falta de cumplimiento a las normas establecidas trae como consecuencia, requisitos y documentación incompletos que respaldan los pagos.

Recomendación

Recomendamos que contabilidad debe revisar todo los comprobantes de cheques y corregir esta situación para cumplir con los requisitos legales y procedimientos de control.

Hallazgo No 4

Deficiencia de control interno en los expedientes de clientes

Condición

Afodenic Managua

En los expedientes examinados encontramos doce casos sin pagare a la orden catorce casos sin la firma del promotor o tres casos sin plan de inversión y flujo de efectivo siete casos sin el formato de garantía cinco casos sin solicitud de créditos.



Afodenic Vivienda

En muestra seleccionada encontramos que los expedientes no tienen el testimonio o desmembración de venta de bienes.

Criterio

Los expedientes de clientes deben de contener toda la documentación legal que respalda el crédito. Exceptuando los que están bajo resguardo (títulos valores hipotecas. Etc. de conformidad normas políticas y procedimientos indicados en el manual de crédito.

Causa

Incumplimiento a la política y procedimientos al manual de crédito establecido-

Efecto

La falta de cumplimiento trae como consecuencia expedientes incompletos y falta de conocimiento de los documentos legales que debe contener cada crédito otorgado.

Recomendamos

Efectuar una revisión a todos los expedientes y completar aquellos que le hagan falta la documentación correspondiente

Hallazgo No.5

Registro manual del comprobante diario de los saldos entre programas y Sede

AFODENIC.

Condición

En los estados financieros consolidados, las operaciones registradas entre las sucursales y la sede no son conciliadas y analizadas para efectuar una eliminación de las partidas entre programas y sede.

Criterio

El sistema contable tiene la opción de eliminar las partidas de operaciones entre los fondos que manejan las sucursales y la sede, con el objetivo de depurar los saldos al elaborar los estados financieros consolidados.

Causa

La falta de elaborar el comprobante de diario en los programas genera variaciones de saldo en el balance general.

Efecto

La falta del movimiento de los saldos en los programas genera en los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar presenten variaciones.



Recomendación

Recomendamos a la Gerencia General y Gerencia Financiera se haga un análisis y depuración de estas cuentas de obligaciones entre programas y bajar a su máxima expresión el saldo de las mismas, efectuando los ajustes y reclasificaciones correspondientes.

Hallazgo No.6

Discrepancia de saldo en la cuenta Contable de Caja General y el uso inapropiado de la cuenta contable Reserva Laboral

Condición

La falta de implementar un sistema en línea de Cartera, la ausencia de instituciones bancarias en las zonas de él Ayote, Nueva Guinea, el Rama y la falta de supervisión y orientación por parte del contador de la sucursal de Juigalpa al personal de las distintas oficinas genera las discrepancias entre lo registrado por fondo en sistema automatizado y el depósito realizado en una única y existente institución Bancaria.

Criterio

El registro de los pagos realizado por los clientes, debe realizarse directamente en el sistema en línea de cartera por cada una de las oficinas y que permita la consolidación de cartera y por fondo por la sucursal principal de Juigalpa para evitar las discrepancias.

Causa

La falta de supervisión adecuada en la implementación de un procedimiento técnico al no identificar adecuadamente a que fondo pertenece el pago de un cliente es la causa principal de los sobregiros en caja.

Efecto

La falta de un procedimiento efectivo de aplicación trae como consecuencias Los sobregiros y diferencias en caja general al efectuar depósitos de clientes en una institución bancaria diferente a la que tienen asignados los fondos al momento de efectuar los desembolsos.

Recomendación

Recomendamos a la Dirección ejecutiva, al contralor y a la Gerencia Financiera que oriente al Contador General, y de sucursal revisen y analicen diariamente las operaciones registradas en sistema y los depósitos diarios con el fin de identificar y realizar los ajustes contables necesarios para evitar estas discrepancias hasta finalizar el mes.

A la Gerencia Financiera revisar y orientar la depuración de la cuenta pasiva denominada reserva Laboral ya que fue utilizada como una cuenta transitoria.



ASOCIACIÓN PARA EL FOMENTO AL DESARROLLO DE NIC (AFODENIC)
Estructura de Control Interno
Seguimiento a las observaciones y recomendaciones del 2008
Auditoría a los Estados financieros al 31 de Diciembre del 2009

Seguimiento a las observaciones y recomendaciones de Auditoría a la estructura del sistema de control interno del periodo 2008 en la auditoría a los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009.

La administración de Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua (AFODENIC) es responsable de tomar acciones correctivas sobre hallazgos de auditoría reportados. También es responsable de que se hayan logrado los resultados deseados, o asumir el riesgo de no tomar acciones correctivas sobre los hallazgos reportados. Nuestra responsabilidad es evaluar dichas acciones en cuanto a la solución oportuna de los asuntos reportados.

Realizamos un seguimiento a las recomendaciones presentadas en informe de Auditoría del año 2008 para determinar la propiedad, efectividad, cumplimiento y oportunidad de las acciones tomadas por la administración de AFODENIC. Encontramos que de las recomendaciones del año 2008, la Dirección Ejecutiva ha asumido el riesgo de tomar acciones correctivas y por lo tanto se incluyen en la sección de seguimiento de este informe.

DEFICIENCIA DE CONTROL INTERNO

Hallazgo No.1

No todos los documentos soportes son invalidados con el sello de cancelado

Estado de la Recomendación

El propósito de esta recomendación es que se implemente el procedimiento de control de manera efectiva. Administración desarrollo acciones correctivas de manera parcial, la debilidad continua.

Hallazgo No.2

Sistema de Cartera

A pesar que el sistema de cartera clasifica adecuadamente la situación de los préstamos la contabilidad no los registra de la misma manera.

Estado de la Recomendación

Esta recomendación ha sido atendida por la Administración en Afodenic Juigalpa y Afonedic Managua y en el programa Vivienda.

Hallazgo No.3

Cambio en el método Registro de la provisión para cuentas incobrables

Estado de la Recomendación

Esta recomendación ha sido atendida por La Administración, se está aplicando la política de SIBOIF para aprovisionar cuentas incobrables

Hallazgo No.4



En la sucursal de Managua se observo debilidades en la falta de seguimiento a la cartera morosa.

Estado de la Recomendación.

Se continúa con la debilidad.

Hallazgo No. 5

Falta de Control de Inventario del Activo Fijo

Estado de la Recomendación

Esta recomendación ha sido atendida por la por la Administración

Hallazgo No. 6

Durante la revisión selectiva a los comprobantes de cheques detectamos algunas deficiencias de control interno

Estado de la recomendación

La recomendación no ha sido aplicada en su totalidad ya que se encontraron deficiencias en menor volumen con respecto al año pasado.

Hallazgo No.7

Deficiencia en control interno en alguno expedientes de clientes.

Estado de la recomendación.

En la sucursal Managua aun se sigue presentando.

Hallazgo No.8

Registro manual del comprobante de diario de los saldo entre programas y sede de Afodenic

Estado de la recomendación.

Aunque ya se superó la conciliación de saldos entre fondos aun se encuentra pendiente la conciliación de saldos entre sucursales.

Hallazgo No. 9

El contador de Afodenic Juigalpa no consolida los estados financieros de la sucursal y los maneja solo por fondos.

Estado de la Recomendación:

Esta recomendación ha sido aplicada por la administración.

