

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**

Ulloa Morales & Compañía

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

C O N T E N I D O

	<u>PAGINA</u>
➤ OPINION DEL AUDITOR	01-02
➤ ESTADOS FINANCIEROS BASICOS	
*BALANCE GENERAL	03
*ESTADO DE RESULTADOS	04
*ESTADO DE VARIAC. EN EL PATRIM.	05
*ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	06
➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	07-16
➤ MEMORANDUM SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y OTROS ASUNTOS CONTABLES	17-21

Ulloa Morales & Compañía
Contadores Públicos Autorizados
Managua, Nicaragua

Telefax No. 2481622

Celular No. 8867393

Apartado Postal SL – 161

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LA HONORABLE
JUNTA DIRECTIVA DEL
CENTRO DE PROMOCION DEL
DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)**

Hemos examinado los balances generales del **CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)**, (Fundación Civil, sin fines de lucro, constituida en la República de Nicaragua) al 31 de Diciembre de 2005 y de 2004 y los correspondientes estados de resultados, estados de variaciones en el patrimonio y estados de flujos de efectivo que le son relativos, por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración del Centro. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Excepto por lo expresado en el párrafo siguiente, nuestras Auditorías fueron desarrolladas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Nicaragua. Estas normas requieren que efectuemos una planeación y que ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores u omisiones importantes. Una auditoría incluye el examen, sobre bases selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones contenidas en los estados financieros. Una auditoría también incluye una evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Como se menciona en la Nota 03 a los estados financieros, el Centro prepara y presenta sus estados financieros con base en las normas contables contenidas en el Manual de Cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua.

Ulloa Morales & Compañía
Contadores Públicos Autorizados
Managua, Nicaragua

Telefax No. 2481622

Celular No. 8867393

Apartado Postal SL – 161

En nuestra opinión, excepto por lo expresado anteriormente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)** al 31 de Diciembre de 2005 y de 2004, los resultados de sus operaciones, las variaciones de su patrimonio y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas contables descritas en la Nota 03 a los estados financieros.

David Ulloa Morales
Contador Público Autorizado

Managua, 24 de Febrero del 2006.

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

(Expresados en Córdoba - Nota 03)

<u>ACTIVO</u>	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 04)	5,531,370	8,286,584
INVERSIONES PERMANENTES	479,734	393,814
CARTERA DE CREDITO (Nota 05)	96,190,058	67,648,495
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 05)	6,623,223	3,166,410
PROVISION PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA (Nota 05)	(3,509,959)	(2,813,748)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,553,185	213,363
BIENES DE USO (Nota 06)	8,900,574	8,242,483
DEPRECIACION ACUMULADA (Nota 06)	(4,069,720)	(3,776,481)
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	211,030	57,681
CARGOS DIFERIDOS (Nota 07)	469,952	447,346
BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS (Nota 08)	3,822,709	3,985,987
BIENES DIVERSOS	67,506	125,463
OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION	800	3,633
TOTAL ACTIVOS	<u>116,270,462</u>	<u>85,981,030</u>
<u>PASIVO</u>		
DEPOSITOS DE AHORRO (Nota 09)	5,428,462	3,965,004
OBLIGAC. CON INST. FINANC. Y OT. FINANC. (Hasta 1 año) (Nota 10)	17,344,571	12,078,389
OBLIGAC. CON INST. FINANC. Y OT. FINANC. (Mayores 1 año) (Nota 11)	55,507,060	36,850,777
CARGOS POR PAGAR S/OBLIGAC. CON INST. FIN. Y OT. FIN. (Nota 12)	1,308,186	981,481
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 13)	278,774	455,827
PROVISIONES PARA OBLIGACIONES (Nota 14)	2,244,720	1,501,216
OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	926	
INTERES MINORITARIO (CODELSA-TELICA)	5,000	5,000
TOTAL PASIVOS	<u>82,117,699</u>	<u>55,837,694</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL DONADO	14,683,626	14,509,128
RESERVAS VOLUNTARIAS	9,796,254	10,163,034
RESULTADO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	5,563,400	3,695,960
CORRECCIONES A LOS RESULTADOS DE EJRC. ANTERIORES	(75,565)	(316,409)
RESULTADO DEL PERIODO	4,185,048	2,091,623
TOTAL PATRIMONIO	<u>34,152,763</u>	<u>30,143,336</u>
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	<u>116,270,462</u>	<u>85,981,030</u>

Las Notas adjuntas del 01 al 14 son parte integral de los Estados Financieros

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

(Expresados en Córdoba - Nota 03)

<u>INGRESOS</u>	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
INGRESOS FINANCIEROS	28,995,729	15,290,457
INGRESOS POR AJUSTES MONETARIOS	4,297,496	2,868,918
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANC.	956,936	2,799,355
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	789,065	2,129,498
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	35,747	1,057,688
TOTAL INGRESOS	35,074,973	24,145,916
<u>GASTOS</u>		
GASTOS FINANCIEROS	5,242,793	3,084,951
GASTOS POR AJUSTES MONETARIOS	3,103,661	1,923,802
GASTOS POR INCOBRAB. Y DESVALOR. DE ACTIVOS FIN.	3,995,114	3,658,465
GASTOS OPERATIVOS	288,827	196,256
GASTOS DE ADMINISTRACION	18,197,287	13,147,582
SUELDOS Y BENEFICIOS AL PERSONAL	11,064,127	7,632,285
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	672,390	620,108
GASTOS DE TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	3,207,155	2,420,813
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	1,925,608	1,393,810
GASTOS GENERALES	1,328,007	1,080,566
GASTOS EXTRAORDINARIOS		8,739
TOTAL DE GASTOS	30,827,682	22,019,795
GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Suc. Telica- CODELSA)	62,243	34,498
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,185,048	2,091,623
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERC. ANTERIORES	5,563,400	3,695,960
CORRECCIONES A LOS RESULTADOS DE EJERC. ANTERIORES	(75,565)	(316,409)
EXCEDENTES ACUMULADOS	9,672,883	5,471,174

Las Notas adjuntas del 01 al 14 son parte integral de los Estados Financieros

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**ESTADO DE VARIACION EN EL PATRIMONIO
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

(Expresado en Córdoba - Nota 03)

	GRAN TOTAL	DONACIONES, APORTES Y RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			
		DONACIONES	APORTES PATRIM.	RESERVAS	TOTAL	RESULTADOS ACUMULADOS	CORRECCION EJERC. ANTER.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	30,143,336	14,509,128	0	10,163,034	24,672,162	5,787,583	-316,409	0	5,471,174
MAS:									
UTILIDAD NETA DEL AÑO (Véanse Estados adjuntos)	4,185,048							4,185,048	4,185,048
DISMINUCION EN RESERVAS VOLUNTARIAS	-366,780			-366,780	-366,780				
AUMENTO EN DONACIONES	174,498	174,498			174,498				
CORRECCIONES A RESULTADOS ACUMULADOS	-224,183					-224,183			-224,183
CORRECCIONES A EJERC. ANTERIORES	240,844						240,844		240,844
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	34,152,763	14,683,626	0	9,796,254	24,479,880	5,563,400	-75,565	4,185,048	9,672,883

Las notas adjuntas del 01 al 14 son parte integral de los Estados Financieros

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS DOCE MESES TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

(Expresados en Córdoba - Nota 03)

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN LAS OPERACIONES		
* Excedente neto del período	<u>4,185,048</u>	<u>2,091,623</u>
* Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (usado) en las operaciones:		
* Depreciación	293,239	528,527
* Disminución de las Inversiones Temporales	0	97,491
* (Aumento) de la Cartera de Crédito	-28,541,563	-14,905,870
* (Aumento) en los Intereses y Comisiones por Cobrar	-3,456,813	-1,608,930
* (Aumento) de las Otras Cuentas por Cobrar	-1,339,822	-44,740
* Aumento en la Provisión por Incobrabilidad de Cartera	696,211	1,029,142
* (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipados	-153,349	46,390
* Aumento en Depósitos de Ahorros	1,463,458	1,158,316
* (Disminución) de Cargos Financieros por Pagar s/Obligaciones con el Público	0	-3,682
* Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras a 1 año	5,266,182	1,505,797
* Aumento en Cargos por Pagar s/Oblig. con Instituc. Financieras	326,705	145,007
* (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-177,053	-798,132
* Aumento en Provisiones para Obligaciones	743,504	402,197
Total Ajustes	<u>-24,879,301</u>	<u>-12,448,487</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
* (Aumento) de las Inversiones Permanentes	-85,920	-49,916
* Adiciones a los Bienes de Uso	-658,091	-638,716
* (Aumento) Disminución en Cargos Diferidos	-22,606	8,184
* Disminución en Bienes Recibidos en Rec. de Créditos	163,278	100,574
* Disminución (Aumento) en Bienes Diversos	57,957	-30,853
* Disminución (Aumento) en Operaciones Pendientes de Imputación (Activas)	2,833	-3,633
Efectivo usado en Actividades de Inversion	<u>-542,549</u>	<u>-614,360</u>
Flujo de Efectivo provenientes de Actividades de Financiamiento		
* Aumento en Obligaciones con Instituciones Fin. May. a 1 año	18,656,283	17,076,237
* Aumento en Operaciones Pendientes de Imputación (Pasivas)	926	0
* Aumento en el Capital Donado	174,498	23,151
* (Disminución) en Reservas Voluntarias	-366,780	-541,946
* (Disminución) en Resultados Acum. Ejerc. Ant.	-224,183	-317,840
* Aumento en Correcciones Result., Ejerc. Ant.	240,844	8,456
Efectivo usado en Actividades de Financiamiento	<u>18,481,588</u>	<u>16,248,058</u>
Aumento (Disminución) neto del Efectivo	<u>(2,755,214)</u>	<u>5,276,834</u>
Efectivo al inicio del Período	<u>8,286,584</u>	<u>3,009,750</u>
Efectivo al final del Período	<u><u>5,531,370</u></u>	<u><u>8,286,584</u></u>

Las notas adjuntas del 01 al 14 son parte integral de los Estados Financieros

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y DE 2004**

NOTA 1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

El **Centro de Promoción del Desarrollo Local (CEPRODEL)**, se constituyó mediante escritura pública número uno (1), del día tres de enero de mil novecientos noventa ante el abogado y notario público Francisco Napoleón Ríos Miranda, dicha escritura entre otras cosas contiene lo siguiente:

A) MANIFIESTO:

La sociedad Nicaragüense ha sufrido profundos cambios económicos, políticos y sociales en los últimos años lo que le da una enorme ventaja en la solución del síndrome creciente de la pobreza que afecta a toda América Latina.

La principal riqueza que tiene la sociedad Nicaragüense es su población organizada y que la base para la superación de la situación de la pobreza debe basarse en potenciar las estrategias de sobrevivencia que la población ha desarrollado en sus barrios, comarcas y/o localidades.

Para desempeñar los fines anteriores, han decidido constituir una FUNDACIÓN CIVIL, sin fines de lucro, denominada: **“CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL Y SUPERACION DE LA POBREZA“ (CEPRODEL)**, asociación sin fines de lucro, creada en la ciudad de Managua, Nicaragua y que podrá trasladarse o crear oficinas en cualquier lugar del territorio nacional cuando las circunstancias así lo requieran, como persona jurídica de derecho privado, de utilidad común, gobierno, patrimonio y rentas propias, de duración indefinida, cuya organización y actividad rigen en sus Estatutos y en las Leyes de Nicaragua.

B) OBJETIVOS:

La fundación **“CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL” (CEPRODEL)**, establece como objetivos los siguientes:

- a) Promover la organización Comunal para la creación de microempresas productivas y de servicios, brindando elementos de gestión económica, financiera y tecnología a través de la capacitación y asistencia técnica a los nuevos empresarios.

- b) Introducir tecnologías de bajo costo apropiadas al desarrollo local de las comunidades.
- c) Organizar con los habitantes de los barrios pobres, las soluciones tecnológicas apropiadas a los problemas de vivienda, higiénico-ambientales y de infraestructura comunal (Letrinas, drenaje, reforestación, etc.).
- d) Crear las instancias de gestión y administración, financieras y técnicas que permitan el control por parte de las comunidades, de su propia gestión productiva, tecnológica y social.

C) OTROS ASPECTOS

Con fecha 15 de Marzo de 1990, obtuvo personería jurídica mediante decreto No. AN. 106 otorgado por la Asamblea Nacional de la República de Nicaragua, publicado en la Gaceta, diario oficial No. 62 del 28 de Marzo de 1990.

En Nicaragua, las Organizaciones sin fines de lucro están reguladas por la LEY GENERAL SOBRE PERSONAS SIN FINES DE LUCRO, Ley No. 147 del 06 de Abril de 1992 publicada en la Gaceta, diario oficial No. 102 del 29 de Mayo de 1992.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables mas importantes utilizadas por la Institución en la preparación de sus Estados Financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua, se resumen a continuación:

PERIODO CONTABLE:

El Centro utiliza como ejercicio económico – contable para clasificar, acumular y registrar sus transacciones el período comprendido del 1ro. de enero al 31 de diciembre de cada año.

CARTERA DE CREDITOS:

La Cartera de Créditos proviene de los préstamos concedidos a personas naturales y jurídicas beneficiarias con los planes de financiamiento establecidos por el Centro en los municipios del país donde tiene presencia.

ESTIMACIÓN PARA PRESTAMOS DE DUDOSA RECUPERACIÓN:

La provisión para estimación por los préstamos de dudosa recuperación, se carga a los resultados del período en que se efectúa, tomando como base la determinación automática establecida en el sistema de administración de cartera de acuerdo a la antigüedad de saldos. Los créditos que son considerados como incobrables, se cancelan contra esta provisión.

BIENES DE USO: (Terrenos, Edificios, Equipos y Mobil., Equipo Rodante y Otros)

Estos activos están registrados al costo de adquisición o construcción y se deprecian bajo el método de línea recta con base a su vida útil estimada. Las ganancias o pérdidas resultantes de los retiros o ventas y los gastos por su reparación y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de los activos, se registran en los resultados del año.

INGRESOS: Por recuperación de Cartera, Intereses y Mantenimiento de valor.

Los Ingresos por abonos y cancelaciones de clientes, intereses y mantenimiento de valor originados por créditos corrientes, se reconocen sobre la base de acumulación.

NOTA 3 REGISTROS CONTABLES, UNIDAD MONETARIA Y RESTRICCIONES CAMBIARIAS:

Los registros contables de la Institución son efectuados conforme a las normas contables contenidas en el Manual de Cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua.

Los libros se llevan en Córdobas, representado por el símbolo C\$. Al 31 de diciembre de 2005 y de 2004, el tipo oficial de cambio del Córdoba con respecto al dólar estadounidense era de C\$17.1455 y C\$16.3291, respectivamente. Este tipo oficial de cambio estuvo sujeto a un ajuste (devaluación) diario equivalente a 0.75% mensual hasta el 31 de octubre de 1999 y a 0.50% mensual a partir del 1 de noviembre de 1999, el cual es publicado mensualmente por el Banco Central de Nicaragua.

NOTA 4 DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS

La disponibilidad en bancos al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2,005</u>		<u>2,004</u>
Efectivo en Bancos (Moneda Nacional)	C\$ 4,097,637	C\$	643,229
Oficina Central	4,518,492		395,133
Condega	- 8,526		4,816
San Rafael	- 69,018	-	6,720
Managua	- 413,667	-	5,527
León	40		84,473
El Viejo	12,120		36,908
Chichigalpa	19,019		24,802
Villanueva	9,782		19,853
Esteli	322		9,286
Cinco Pinos	58,073		96,861
Telica	- 29,000	-	16,656
Efectivo en Bancos (Moneda Extranjera)	C\$ 1,433,733	C\$	7,643,355
Oficina Central	1,214,617		6,739,388
Telica	219,116		903,967
TOTAL	C\$ 5,531,370	C\$	8,286,584

Los saldos negativos corresponden a cheques emitidos al final del mes de diciembre y aparecen en las conciliaciones bancarias como pendientes de cobro. Es decir son sobregiros en libros.

NOTA 5 CARTERA DE CREDITO, INTERESES Y COMIS. POR COBRAR Y PROVISION

Los préstamos concedidos son documentados, existiendo garantías fiduciarias, por los montos concedidos a (18) meses, además existen garantías prendarias por los montos concedidos y mayores a los (18) meses.

Al 31 de Diciembre de 2005 y 2004 los saldos de la CARTERA DE CREDITO eran los siguientes:

CARTERA DE CREDITOS	<u>2,005</u>		<u>2,004</u>
Créditos Vigentes hasta 18 meses	C\$ 66,745,893	C\$	42,457,182
Créditos Vigentes mayores a 18 meses	25,730,100		21,642,034
Créditos Prorrogados	919,818		1,017,135
Créditos Reestructurados	801,212		970,556
Créditos Vencidos	1,918,627		1,273,974
Créditos en Cobro Judicial	74,408		287,614
	C\$ 96,190,058	C\$	67,648,495

INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	2,005	2,004
Sobre Créditos Vigentes a 18 meses	4,044,838	1,808,389
Sobre Créditos Vigentes mayores a 18 meses	2,010,267	1,091,896
Sobre Créditos Prorrogados	75,641	29,424
Sobre Créditos Reestructurados	86,132	46,550
Sobre Créditos Vencidos	397,760	137,041
Sobre Créditos en Cobro Judicial	8,585	53,110
	C\$ 6,623,223	C\$ 3,166,410
Provisión para Incobrabilidad de Cartera	- 3,509,959	- 2,813,748
CARTERA NETA	C\$ 99,303,322	C\$ 68,001,157

NOTA 6 BIENES DE USO Y DEPRECIACION

Un resumen de: Terrenos, Edificios, Mobiliarios y Equipos, Equipo Rodante y Otros, se presenta a continuación:

<u>COSTO DE ADQUISICION</u>	2,005	2,004
Terrenos	C\$ 1,986,871	C\$ 1,839,019
Biblioteca y Obras de Arte	150,192	182,321
	2,137,063	2,021,340
Edificios e Instalaciones	C\$ 767,033	C\$ 936,740
Equipos y Mobiliarios	1,274,105	1,389,410
Equipos de Computación	1,699,784	1,424,539
Vehiculos	3,022,589	2,470,454
	6,763,511	C\$ 6,221,143
TOTAL	C\$ 8,900,574	C\$ 8,242,483
<u>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</u>		
Edificios e Instalaciones	C\$ -101,229	C\$ -1,022,930
Equipos y Mobiliarios	-983,875	-1,022,930
Equipos de Computación	-1,016,042	-1,083,376
Vehiculos	-1,968,574	-1,670,175
	C\$ -4,069,720	C\$ -3,776,481
BIENES DE USO NETO	C\$ 4,830,854	C\$ 4,466,002

La depreciación cargada a los resultados de los años terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 fué de C\$293,239 y C\$ 528,527 respectivamente.

NOTA 7 CARGOS DIFERIDOS

Corresponde a Gastos de Organización e Instalación, Software, Mejoras en propiedades y otros.

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
Gastos de Organización e Instalación	C\$ 461,114	C\$ 332,937
(-) Amortización Acumulada	- 225,892	- 80,548
	<u>235,222</u>	<u>252,389</u>
Software	350,573	178,509
(-) Amortización de Software	- 133,347	- 56,528
	<u>217,226</u>	<u>121,981</u>
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	<u>17,504</u>	<u>72,976</u>
	<u>C\$ 469,952</u>	<u>C\$ 447,346</u>

NOTA 8 BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIONES DE CREDITOS

Este saldo esta integrado de la siguiente manera:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
Oficina Central	C\$ 3,678,116	C\$ 3,867,700
Telica	<u>144,593</u>	<u>118,287</u>
	<u>C\$ 3,822,709</u>	<u>C\$ 3,985,987</u>

NOTA 9 DEPOSITOS DE AHORROS

Los depósitos de ahorros están constituidos por recursos establecidos por los clientes activos y éstos no incluyen captaciones del público. Un resumen de **DEPOSITOS DE AHORROS AFECTADOS EN GARANTIA** se presenta a continuación:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
Condega	C\$ 246,196	C\$ 101,551
San Rafael	289,679	129,837
Managua	1,362,240	817,678
León	608,768	858,176
El Sauce	190,148	58,034
El Viejo	1,033,152	930,025
Chichigalpa	121,092	114,275
Villanueva	846,269	360,853
Posoltega		29,311
Esteli	78,897	
Cinco Pinos	382,253	294,158
Telica	<u>269,768</u>	<u>271,106</u>
	<u>C\$ 5,428,462</u>	<u>C\$ 3,965,004</u>

NOTA 10 OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANC. Y OTROS FINANC. HASTA 1 AÑO

Corresponde a obligaciones con Instituciones Financieras y Otros Financiamientos, cuyos vencimientos son menores a doce meses y están integrados como sigue:

INSTITUCION ACREEDORA	MONEDA	REFERENCIA	F E C H A		TASA	S A L D O	
			CONCESION	VENCIMIENTO	INTERES	2005	2004
Banco de Crédito Centroamericano (BANCENTRO)							
Prosesur	Córdobas	Ptmo. 10-2003-C	31/10/2003	30/04/2005	12.00		406,827
Fondos Cordaid	Córdobas	Pagaré No. 1	23/09/2003	23/03/2005	9.00		816,327
						C\$	1,223,154
							1,888,532
Banco de Finanzas S. A. (B.D.F.)							
Línea de Crédito Revolvente	Dólares	No. 401-300-7041	31/07/2004	10/08/2005	12.00	2,629,479	1,888,532
Línea de Crédito Revolvente	Dólares	No. 401-301-1108	14/11/2005	10/11/2006	12.00	883,260	
Línea de Crédito Revolvente	Dólares	No. 401-300-9831	28/06/2005	10/07/2006	12.00	1,746,219	
							7,619,824
Financiera Nicaraguense de Inversiones (F.N.I.)							
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagaré No. 454/03	05/03/2004	05/09/2005	5.00		1,088,606
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagaré No. 503/04	23/12/2004	23/12/2005	5.00		3,265,820
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagaré No. 495/04	18/11/2004	18/11/2005	5.00		3,265,398
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagare No. 557/05	19/08/2005	19/08/2006	5.00	1,714,550	
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagare No. 571/04	13/12/2005	12/12/2006	7.00	1,714,319	
Proyecto Fondecas Las Segovias	Córdobas	Pagare No. 541/04	30/05/2005	30/05/2006	5.00	857,275	
							4,096,544
Fondo de Crédito Rural							
Proyecto No. 501	Córdobas	Pagaré No. 1	25/01/2005	25/01/2006	9.00	104,650	
Proyecto No. 502	Córdobas	Pagaré No. 1	25/01/2005	25/01/2006	9.00	104,650	
Proyecto No. 503	Córdobas	Pagaré No. 1	25/01/2005	25/01/2006	9.00	104,650	
Proyecto No. 504	Córdobas	Pagaré No. 1	25/01/2005	25/01/2006	9.00	1,465,096	
Proyecto No. 509	Córdobas	Pagaré No. 1	08/04/2005	08/04/2006	9.00	1,113,280	
Proyecto No. 510	Córdobas	Pagaré No. 1	08/04/2005	08/04/2006	9.00	207,266	
Proyecto No. 511	Córdobas	Pagaré No. 1	08/04/2005	08/04/2006	9.00	631,334	
Proyecto No. 512	Córdobas	Pagaré No. 1	08/04/2005	08/04/2006	9.00	365,618	
							2,286,067
Banco Centroam. de Integr. Econ. (BCIE)							
	Dólares	Pagaré No. 1 Línea Crédito	23/06/2004	23/06/2006	4.00		
							342,638
Embajada de Austria							
Proyecto Mujeres Indígenas de Sutiava	Dólares		04/10/1999	31/12/2003			342,638
							1,004,241
Sostenica							
	Dólares	Varios Pagares	Varias	Varias	7.0 y 8.0	4,046,337	1,004,241
TOTAL HASTA 1 AÑO						C\$	17,344,571
						C\$	12,078,389

NOTA 11 OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANC. Y OTROS FINANC. MAYORES 1 AÑO

Corresponde a obligaciones con Instituciones Financieras y Otros Financiamientos, cuyos vencimientos son mayores a doce meses, y está integrado como sigue:

INSTITUCION ACREEDORA	MONEDA	REFERENCIA	F E C H A		TASA	S A L D O	
			CONCESION	VENCIMIENTO	INTERES	2005	2004
Banco de Crédito Centroamericano (BANCENTRO)						C\$ 28,751,637	C\$ 7,704,015
Fondos Inpyme Holanda	Córdobas	Pagare No. 1	03/05/2004	03/05/2007	11.00	2,143,187	3,401,896
Fondos Inpyme Holanda	Córdobas	Pagare No. 2	11/10/2004	03/05/2007	11.00	857,275	1,360,758
Fondos Inpyme Holanda	Córdobas	Pagare No. 3	19/10/2004	03/05/2007	11.00	1,044,024	1,657,404
Fondos Inpyme Holanda	Córdobas	Pagare No. 4	16/11/2004	03/05/2007	11.00	808,890	1,283,957
Fondos Inpyme Holanda	Córdobas	Pagare No. 5	13/06/2005	03/05/2007	11.00	1,213,336	
Fondos Decopan	Córdobas		04/11/2005	04/11/2008	5.00	4,286,375	
Fondos Inpyme Fomicro	Córdobas		20/01/2005	20/01/2009	4.00	4,114,920	
Fondos CORDAID	Córdobas	Pagare No. 1	01/07/2005	31/01/2007	9.00	1,424,505	
Fondecá/IDR	Córdobas	Pagare No. 2-B 2005	16/12/2005	16/06/2007	7.00	4,286,375	
Fondecá/IDR	Córdobas	Pagare No. 1-A 2005	04/10/2005	04/04/2007	7.00	8,572,750	
Fondo de Crédito Rural						1,040,398	-
Proyecto No. 505	Córdobas	Pagare No. 1	25/01/2005	25/01/2008	9.00	418,599	
Proyecto No. 513	Córdobas	Pagare No. 1	08/04/2005	08/04/2008	9.00	621,799	
Banco Centroam. de Integr. Econ. (BCIE)						3,261,136	6,531,640
Línea de Crédito Global	Dólares	Pagare No. 1	23/06/2004	23/06/2006	4.00		6,531,640
Línea de Crédito Global	Dólares	Pagare No. 2	25/05/2005	25/05/2007	10.52	831,765	
Línea de Crédito Global	Dólares	Pagare No. 3	02/12/2005	23/12/2007	5.30	2,429,371	
Soced Oikocredit - Holanda	Dólares	Prestamo de Vivienda	28/02/2001	31/08/2010	9.00	2,893,303	3,469,934
Folade						2,143,187	2,449,365
	Dólares	Pagare No. 321-04	12/11/2004	12/11/2007	10.00	1,714,550	2,449,365
	Dólares	Pagare	13/12/2005	12/12/2007	10.00	428,637	
Sostenica	Dólares	Varios Pagares	Varias	Varias	7.0 y 8.0	15,165,830	14,796,401
Aprodesa						2,251,569	1,899,422
Proyecto Rompiendo el Ciclo de la Pobreza	Dólares		20/08/2003	21/12/2007	2.00	965,656	919,676
Proyecto Rompiendo el Ciclo de la Pobreza	Dólares		22/06/2004	21/12/2007	2.00	514,365	489,873
Proyecto Rompiendo el Ciclo de la Pobreza	Dólares		08/09/2005	21/12/2007	2.00	257,183	
Proyecto Rompiendo el Ciclo de la Pobreza	Dólares		15/12/2004	21/12/2007	2.00	514,365	489,873
TOTAL MAYORES A 1 AÑO						C\$ 55,507,060	C\$ 36,850,777

NOTA 12 CARGOS POR PAG. S/OBLIGAC. CON INSTIT. FINANC. Y OT. FINANCIAM.

Un resumen de los Cargos por Pagar sobre Obligaciones es el siguiente:

INSTITUCION ACREEDORA	REFERENCIA	2,005		2,004
		199,353	C\$	144,308
Banco de Crédito Centroamericano (BANCENTRO)				
Prosesur	Ptmo. 10-2003-C			8,543
Inpyme	Pagaré No. 1	655		59,250
Inpyme	Pagaré No. 2	262		23,700
Inpyme	Pagaré No. 3	319		28,866
Inpyme	Pagaré No. 4	247		22,362
Inpyme	Pagaré No. 5	371		
Fondos DECOPAN		33,934		
Fondos Impyme Fomicro		457		
Fondos CORDAID	Pagare No. 1	3,917		1,587
Fondecas IDR	Préstamo No. 2-B 2005	12,502		
Fondecas IDR	Préstamo No. 1-A 2005	146,689		
Banco de Finanzas S. A. (B.D.F.)		18,406		12,590
Línea de Crédito Revolvente	No. 401-300-7041			12,590
Línea de Crédito Revolvente	No. 401-301-1108	6,183		
Línea de Crédito Revolvente	No. 401-300-9831	12,223		
Financiera Nicaraguense de Inversiones (F.N.I.)		41,601		40,367
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 454/03			17,690
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 503/04			3,629
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 495/04			19,048
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 557/05	31,910		
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 571/04	6,000		
Proyecto Fondecas Las Segovias	Pagaré No. 541/04	3,691		
Fondo de Crédito Rural (F.C.R.)		162,067		-
Proyecto No. 501	Pagaré No. 1	4,160		
Proyecto No. 502	Pagaré No. 1	4,160		
Proyecto No. 503	Pagaré No. 1	4,160		
Proyecto No. 504	Pagaré No. 1	58,237		
Proyecto No. 505	Pagaré No. 1	29,624		
Proyecto No. 509	Pagaré No. 1	23,379		
Proyecto No. 510	Pagaré No. 1	4,353		
Proyecto No. 511	Pagaré No. 1	13,258		
Proyecto No. 512	Pagaré No. 1	7,678		
Proyecto No. 513	Pagaré No. 1	13,058		
Banco Centroam. de Integr. Econ. (BCIE)		16,166		5,806
Línea de Crédito Global	Pagaré No. 1	3,183		5,806
Línea de Crédito Global	Pagaré No. 2	2,253		
Línea de Crédito Global	Pagaré No. 3	10,730		
Soced Oikocredit - Holanda	Prestamo de Vivienda	86,799		104,098
FOLADE		27,504		34,019
	Pagaré No. 321-04	25,242		34,019
	Pagaré	2,262		
Sostenica	Varios Pagares	741,144		624,534
Juan David Gutiérrez Orozco	Escritura No. 586, Pagaré No. 1	0		724
Aprodese	Proyecto Rompiendo el Ciclo de Pobreza	15,146		15,035
		C\$ 1,308,186	C\$	981,481

NOTA 13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2005 y 2004, existen Otras Cuentas por Pagar por los siguientes conceptos:

	<u>2,005</u>		<u>2,004</u>
Honorarios por Pagar	C\$ 11,567	C\$	
Aportaciones Patronales por Pagar	74,473		80,037
Impuestos Retenidos por Pagar	32,016		86,891
Aportaciones Laborales Retenidas por Pagar	29,463		22,025
Otras Retenciones a Terceros por Pagar	62,871		36,953
Cuentas por Pagar Diversas	<u>68,384</u>		<u>229,921</u>
	<u>C\$ 278,774</u>	C\$	<u>455,827</u>

NOTA 14 PROVISIONES PARA OBLIGACIONES

Las Provisiones al 31 de diciembre de 2004 y 2003 son las siguientes:

	<u>2,005</u>		<u>2,004</u>
Provisiones para Prestaciones Laborales	C\$ 2,184,021	C\$	1,501,216
Otras Provisiones	<u>60,699</u>		
	<u>C\$ 2,244,720</u>	C\$	<u>1,501,216</u>

Ulloa Morales & Compañía
Contadores Públicos Autorizados
Managua, Nicaragua

Telefax No. 2481622

Celular No. 8867393

Apartado Postal SL – 161

Licenciado

Miguel González Solórzano

Director Ejecutivo

**CENTRO DE PROMOCION DEL
DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)**

Su Despacho

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)**, al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y hemos emitido nuestras opiniones sobre los mismos con fechas 24 de febrero de 2006 y 18 de febrero de 2005 respectivamente.

Nuestra auditoría se practicó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores importantes.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros del **CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)** por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2005 y 2004, consideramos su estructura de control interno para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre dichos estados financieros y no para proporcionar seguridad sobre la estructura de control interno.

La administración del **CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL (CEPRODEL)**, es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno. En la ejecución de esa responsabilidad, se requieren estimaciones y juicios por parte de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos a las políticas y procedimientos de la estructura de control interno. Los objetivos de una estructura de control interno son de proporcionar a la administración una razonable, pero no absoluta, seguridad que los activos están salvaguardados del uso o disposición no autorizados y que las transacciones son registradas apropiadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas.

Debido a limitaciones inherentes en cualquier estructura de control interno, pueden ocurrir errores e irregularidades y no ser detectados. Además, la proyección de cualquier evaluación de la estructura a futuros períodos esta sujeta al riesgo de que los procedimientos puedan volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la eficacia del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Ulloa Morales & Compañía
Contadores Públicos Autorizados
Managua, Nicaragua

Telefax No. 2481622

Celular No. 8867393

Apartado Postal SL – 161

Observamos ciertos asuntos que involucran a la estructura de control interno y su operación y consideramos que son condiciones reportables. Las condiciones reportables involucran asuntos que llaman nuestra atención, relativos a deficiencias importantes en el diseño u operación de la estructura de control interno, que, a nuestro juicio, podrían afectar adversamente la habilidad de la entidad para registrar, procesar, resumir y reportar datos financieros consistentes con las aseveraciones de la administración en los estados financieros.

Una deficiencia importante es una condición reportable en donde el diseño u operación de uno o mas de los elementos de la estructura de control interno, no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que pudieran ocurrir errores o irregularidades, en cifras que podrían ser importantes en relación con los estados financieros que están siendo examinados, sin ser detectados por los empleados dentro de un período oportuno, en el curso normal del desempeño de sus funciones asignadas.

Nuestra consideración de la estructura de control interno, no necesariamente revelaría todos los asuntos de la estructura de la misma, que pudieran ser condiciones reportables y, por consiguiente, no necesariamente revelaría todas las condiciones reportables que se consideran como deficiencias importantes según se define anteriormente. Sin embargo, consideramos que ninguna de las condiciones reportables antes descrita es una deficiencia importante que pueda afectar la presentación de los estados financieros.

Ulloa Morales & Compañía

David Ulloa Morales
Contador Público Autorizado

Managua, 24 de Febrero de 2006.

**CENTRO DE PROMOCION DEL DESARROLLO LOCAL
(CEPRODEL)**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**CONTROL INTERNO
HALLAZGOS**

ASPECTOS CONTABLES

CONDICION 1

El informe de movimientos bancarios del mes de noviembre 2005 de Telica, cuentas Nos. 783-11-11-1, 783-11-21-2, 440-784-21-5 y 783-11-21-3, aparecen a nombre de BANEXPO.

RECOMENDACIÓN

Como es de todos conocido, BANEXPO se convirtió en BANCO UNO desde hace ya varios años, por tal razón en los informes financieros debería de presentarse con su nuevo nombre, de manera que estos no induzcan a malas interpretaciones de los lectores.

CONDICION 2

En el mes de octubre de 2005, observamos que el comprobante 3012 por consumo de combustible fue cargado a la cuenta 55310 Teléfonos, Telex, Fax.

RECOMENDACION

Estas contabilizaciones a la cuenta que no corresponde desvirtúan los saldos al momento de hacer comparaciones del comportamiento de los gastos, por tal razón recomendamos tener cuidado al momento de codificar y registrar los gastos de manera que sean clasificados donde realmente corresponde.

CONDICION 3

En nuestra verificación física de los activos fijos, observamos que existen computadoras, baterías, escritorios y sillas que no poseen la etiqueta de inventariados.

RECOMENDACION

Supimos que el inventario físico se realizó en los meses de diciembre 2005 y enero de 2006 y que en esa ocasión les fue colocada a cada activo su correspondiente etiqueta, lo cual significa que se les ha desprendido. Una vez que los activos fijos no tienen la etiqueta hace un poco más difícil su identificación, por lo cual recomendamos cambiar el sistema de etiqueta por una que se adhiera mejor o bien implementar una codificación que pueda ser puesta con marcador permanente en cada uno de los activos fijos.

CONDICION 4

Dentro de los Bienes adjudicados a la Sucursal Managua, está un terreno en la carretera a Masaya por préstamo de la Sra. Gloria Ernestina, cuyo respaldo es la escritura de mutuo prendario, no existiendo a la fecha de nuestra revisión la dación de pago a favor de Ceprodel.

RECOMENDACION

Se entiende que al pasar un bien a la categoría de adjudicado es porque se concluyeron las gestiones de cobro y se ha llegado legalmente a la conclusión de que el bien prendado pasa a ser de la institución, lo cual se demuestra con la dación en pago por parte del deudor o el fallo del juez, de otra manera no se puede disponer del bien. Por consiguiente recomendamos respaldar este bien adjudicado con el documento legal que el caso amerita para tener la certeza de que CEPRODEL puede disponer de él.

SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES HECHAS EN REVISIÓN PRELIMINAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005

RECOMENDACIÓN 1

Toda compra de activo fijo (Mobiliarios, Equipos de Computación, Equipos de Oficina, etc.), debe hacerse requisa o Acta de entrega del equipo esto permitirá conocer fecha del recibí conforme del equipo, condiciones y quien lo recibió.

Todo traslado de equipos de una oficina a otra (sucursal) debe estar respaldado por un documento de traslado de equipos con el objetivo de tener control donde están ubicados físicamente los equipos y aumentar o disminuir los registros por cada sucursal.

ACCION EJECUTADA

La contabilidad a partir de enero de 2006 ha implementado una esquila para ser llenada en los traslados de equipos de una oficina a otra o de una a otra sucursal, con el propósito de tener control sobre la ubicación de los bienes.

RECOMENDACIÓN 2

La firma de recibido conforme es la garantía que el pago fue retirado por su beneficiario y el autorizado significa que es un pago incurrido que la institución debe efectuar, por consiguiente Contabilidad y la Dirección Financiera deben garantizar que los comprobantes de pago (cheques) estén completos en lo que respecta a la obtención de las firmas establecidas, ambas instancias son las encargadas de velar porque se cumpla con el control interno establecido para el manejo del Efectivo en Caja y Bancos.

ACCION EJECUTADA

Vimos que los Cheques de octubre a diciembre de 2005 tienen las firmas de autorizado y recibido conforme y con sus soportes adjuntos.

RECOMENDACIÓN 3

Todos los salarios y/o prestaciones sociales pagados a los empleados tienen que ser firmados por los beneficiarios para evitar una posible demanda o reclamo posterior. Cuando se de un retiro del salario o prestaciones sociales por otra persona, este retiro debe estar soportado por un poder firmado por el empleado y autorizado por el Gerente de la Sucursal o Financiero de Ceprodel.

ACCION EJECUTADA

Vimos que los cheques de planillas de octubre a diciembre de 2005 están firmadas por los beneficiarios conteniendo las firmas de recibido conforme y la correspondiente autorización.

RECOMENDACIÓN 4

Recomendamos efectuar el cálculo individual por lo acumulado por cada uno de trabajadores y compararlo contra lo registrado contablemente. Un cálculo global preliminar que efectuamos sin incluir los trabajadores ingresados en el transcurso del año 2005, reflejó que la provisión está excedida en un poco mas de US\$1,000.00, por tal motivo recomendamos hacer la comparación al 31 de diciembre de 2005 y ajustar los registros.

ACCION EJECUTADA

Contabilidad preparó un cálculo de la indemnización de todos los trabajadores activos al 31 de diciembre de 2005 donde demuestra que para completar el saldo de la indemnización todavía les falta acumular C\$282,860.82, que lo harán en los próximos meses del año 2006.