

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

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

31 de diciembre de 2023

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

**Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2023**

	<u>Página (s)</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados financieros:	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 32

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Institución Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período comprendido del 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Institución Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al período comprendido de 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC IMF), aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo 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 de “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 el Código de Ética emitido por el 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 proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Cambio de régimen jurídico

Como se indica en la Nota 1 y 14, con fecha del 15 de noviembre de 2022, entro en vigencia la Ley 1137 “Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico para Organizaciones sin Fines de Lucro”. Consecuentemente, Asociación Pueblos en Acción Comunitaria (PAC) pasa al régimen jurídico mercantil bajo la constitución de la sociedad Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. Nuestra opinión no es calificada por este asunto.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.**

Párrafo de énfasis – Base contable

Sin modificar nuestra opinión, llamamos a la atención a la Nota 2 de los estados financieros, en la que se indica que Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC IMF), aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

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 adjuntos de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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 de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.**

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

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para 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 adecuado de las políticas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Institución para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Institución no continúe como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a la administración de la Institución lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y el momento de realización de la planeación de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Alexander Porras Rodríguez
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
19 de abril de 2024

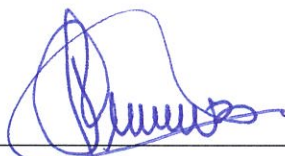


**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

**Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2023**

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	
Activos		
Fondos disponibles	5	C\$ 10,189,255
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	6	15,765,116
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	7	-
Otras cuentas por cobrar, neto	8	4,315,861
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	9	21,685,672
Otros activos, neto	10	<u>4,933,384</u>
Total activos		<u>C\$ 56,889,288</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	11	C\$ 43,154,699
Otras cuentas por pagar	12	3,882,976
Provisiones	13	<u>271,714</u>
Total pasivos		<u>47,309,389</u>
Patrimonio		
Capital social	14	4,500,000
Reservas	14	761,985
Resultados acumulados		<u>4,317,914</u>
Total patrimonio		<u>9,579,899</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>C\$ 56,889,288</u>
Cuentas de orden	19	<u>C\$ 97,696,157</u>



Pésida Jiménez Castro
Gerente General




Bayron Mondoy Mayorga
Contador General

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

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

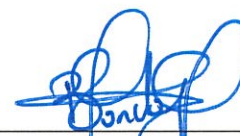
Estado de resultados
Período del 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	
Ingresos financieros, por:		
Disponibilidades		C\$ 458
Cartera de créditos		2,776,071
Diferencia cambiaria		166,050
Otros ingresos financieros		<u>78,938</u>
Total ingresos financieros		<u>3,021,517</u>
Gastos financieros, por:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(925,510)
Diferencia cambiaria		(325,348)
Otros gastos financieros		<u>(438,949)</u>
Total gastos financieros		<u>(1,689,807)</u>
		1,331,710
Margen financiero bruto		
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directa		149,911
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		<u>131,629</u>
		1,613,250
Margen financiero neto		1,613,250
Ingresos operativos diversos	15	31,190,811
Gastos operativos diversos	16	<u>(12,322,438)</u>
Resultado operativo bruto		20,481,623
Gastos de administración y otros	17	<u>(15,136,368)</u>
Resultado antes del impuesto a la renta		5,345,255
Impuesto a la renta	18	<u>(265,356)</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 5,079,899</u>



Pésida Jiménez Castro
Gerente General

Bayron Mondoy Mayorga
Contador General

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

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

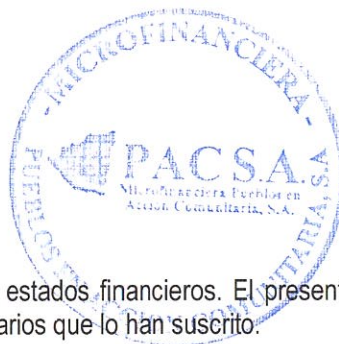
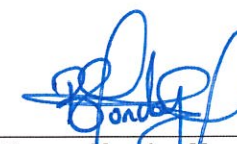
Estado de cambios en el patrimonio
Período del 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

<u>Descripción</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de febrero de 2023		C\$ 450,000	C\$ 4,050,000	C\$ -	C\$ -	C\$ 4,500,000
Capitalización del capital adicional	14	4,050,000	(4,050,000)	-	-	-
Resultado del ejercicio - 2023		-	-	-	5,079,899	5,079,899
Traspaso a reserva legal	14	-	-	761,985	(761,985)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023		C\$ 4,500,000	C\$ -	C\$ 761,985	C\$ 4,317,914	C\$ 9,579,899



Pésida Jiménez Castro
Gerente General

Bayron Mondoy Mayorga
Contador General

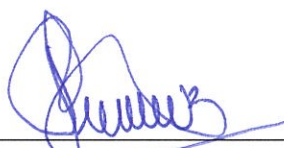
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva de la Institución bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Estado de flujos de efectivo
Período del 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en Córdobas – Nota 4)

Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultado del período	C\$ 5,079,899
<i>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</i>	
Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos	205,270
Reversión de provisión para incobrabilidad de la cartera	(355,181)
Depreciación	602,578
Deslizamiento cambiario aplicable a las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	265,525
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>	
Cartera de crédito e intereses por cobrar	(10,341,402)
Bienes recibidos en pago y adjudicados	-
Otras cuentas por cobrar	(2,134,993)
Otros activos	(1,117,481)
Otras cuentas por pagar	(1,917,483)
Provisiones	<u>268,515</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(9,444,753)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Retiros de inmuebles, mobiliario y equipos	242,046
Adquisiciones de inmuebles, mobiliario y equipos	<u>(213,531)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>28,515</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>17,753,414</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>17,753,414</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	8,337,176
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,852,079</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>C\$ 10,189,255</u>



Pésida Jiménez Castro
Gerente General




Bayron Mondoy Mayorga
Contador General

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

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023

1. Información general

Constitución y domicilio

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. fue constituida mediante escritura pública No. 194 del 22 de junio de 2022, de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua, con una duración de 99 años, y con domicilio en la ciudad de San Ramón, Departamento de Matagalpa. La sociedad no pertenece a ningún grupo financiero y sus principales accionistas son personas físicas.

Antecedentes y proceso de inscripción

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. es la entidad sucesora de la Asociación Pueblos en Acción Comunitaria (PAC), conforme la Ley 1137 “Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico para Organizaciones sin Fines de Lucro”.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. fue inscrita en el Registro Nacional de Instituciones Financiera Intermediarias de Microfinanzas (IFIM), adscrito a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), mediante Resolución No. CD-CONAMI-014-01NOV24-2022 de fecha 24 de noviembre de 2022. La Comisión Nacional de Microfinanzas mediante Resolución No. CD-CONAMI-030-01DIC21-2023 del día 21 de diciembre de 2023, autorizó su modificación de inscripción como IFIM voluntaria a IMF en el Registro Nacional de IMF en virtud de la Ley No. 1168, Ley de Reforma a la Ley No. 769, Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.

A partir del 22 de febrero de 2023, la Institución se encuentra inscrita en el Registro de los Sujetos Obligados de la Unidad de Análisis Financieros (UAF) bajo el código de inscripción No. UAF-RSO-B-II-718-2023.

Actividad principal

El objeto principal de la Institución será de proveer actividades de microfinanzas como respuesta a las necesidades de capital de trabajo de personas naturales o jurídicas, así como servicios conexos o complementarios para el desarrollo e inclusión económica de sectores vulnerables, priorizando a pequeños y medianos productores y emprendedores de zonas con alto potencial productivo en el país.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por sus accionistas para su emisión el día 19 de abril de 2024.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la Institución en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas por la administración para todo el período informado, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por la administración de Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC IMF) aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Estas normas son de obligatorio cumplimiento para las Instituciones de Microfinanzas supervisadas por dicho organismo.

2.2 Cambios en políticas contables

Nuevas normas y leyes emitidas por CONAMI cuya vigencia inicia durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

- (i) Ley No. 1168, Ley de Reforma a la Ley No. 769, Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.
- (ii) Resolución No. CD-CONAMI-030-01DIC21-2023 – Autorización de Modificación de Inscripción de las IFIM en el Registro Nacional de IMF en virtud de la Ley No.1168, Ley de Reforma a la Ley No.769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.
- (iii) Resolución No. CD-CONAMI-028-03NOV30-2023 – Normas para la Presentación de la Información Financiera, Contable y Legal de las IMF no Registradas en la CONAMI.
- (iv) Resolución No. CD-CONAMI-027-02NOV30-2023 – Norma sobre los Requisitos de Inscripción de las Instituciones de Microfinanzas en el Registro Nacional de IMF.
- (v) Resolución No. CD-CONAMI-026-01NOV30-2023 – Establecimiento de Plazo de Registro ante la CONAMI para las Instituciones de Microfinanzas (IMF).
- (vi) Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 – Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas.
- (vii) Resolución No. CD-CONAMI-017-01ABR27-2023 – Norma sobre Remisión de Información Financiera, Crediticia y Estadística.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

(viii) Resolución No. CD-CONAMI-007-07ENE26-2023 – Plazo Adicional Para Dictar Normas Generales Requeridas por la Ley No.769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.

2.3 Fondos disponibles

Los fondos disponibles representan el efectivo que se mantiene en caja y en instituciones financieras del país. Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, la Institución considera como equivalentes de efectivo las inversiones que pueden ser convertidas fácilmente en efectivo cuyo vencimiento original no excede los tres meses.

2.4 Cartera de créditos

El saldo de la cartera de créditos comprende los saldos de principal, mantenimiento de valor, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Institución. Estos activos se reconocen inicialmente al costo, que es el efectivo otorgado al deudor.

La agrupación de los tipos de créditos otorgados por la Institución se presenta a continuación:

a) Microcrédito

Corresponde a los microcréditos en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente a diez mil dólares (US\$10,000) otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocios propios o interés de iniciarlos, y que serán devueltos principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas (microcrédito individual, grupos solidarios, asociación comunal) para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

La clasificación de los créditos de la Institución se presenta a continuación:

a) Créditos vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal de los créditos concedidos por la Institución, que evidencien estar al día en el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado. No se incluyen los saldos de operaciones que han sido prorrogadas o reprogramadas o que se encuentren vencidas, para los cuales se han previsto cuentas específicas dentro de otro grupo.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

b) *Créditos reestructurados*

Corresponde a los saldos no vencidos de los créditos que han sido reestructurados por la Institución, en vista de las dificultades presentadas por los clientes para el cumplimiento de las condiciones pactadas inicialmente. Estas reestructuraciones se documentan mediante un nuevo contrato en el que se modifican todas o algunas de las condiciones originales de los mismos, tales como: monto, tipo de moneda, plazo, tasa de interés, periodicidad de pago, entre otras.

c) *Créditos vencidos*

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido, cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo. Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de esta se debe trasladar a esta cuenta todo el saldo de principal del crédito en mora. Los créditos corrientes de un solo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento se trasladarán a esta cuenta a los 31 calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

d) *Créditos en cobro judicial*

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial. Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando ha sido presentada la demanda correspondiente que dan inicio a la ejecución judicial.

2.5 *Provisión para incobrabilidad de la cartera de crédito*

Las provisiones que se necesitan contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de la cartera de créditos directos, se clasifican en el estado de situación financiera como provisión por incobrabilidad y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados en la cuenta de “gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa”.

Los microcréditos se clasifican permanentemente con base a su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días mora.

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 emitida por CONAMI, utilizando los porcentajes descritos en la página siguiente:

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

a) Microcréditos

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo normal	De 0 a 15 días	1%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	20%
D	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	50%
E	Irrecuperable	Más de 90 días	100%

Saneamiento de la cartera de crédito

Los créditos son saneados conforme lo indicado en el respectivo Manual Único de Cuentas (MUC), en los días de mora detallados a continuación:

<u>Tipo de Cartera</u>	<u>Días Máximo de Mora para Saneamiento</u>
Microcréditos	360 días

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. En caso de existir, bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, la Institución deberá mantener los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de los mismos.

2.6 Bienes recibidos en pago y adjudicados

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados a un cliente con anterioridad, o los que por el mismo concepto han sido adjudicados, mediante acción judicial promovida por la Institución contra sus deudores o bien por ejecución de la garantía, se clasifican como bienes recibidos en pago y adjudicados en el estado de situación financiera.

Estos activos se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor. El valor de incorporación de un bien recibido en pago y adjudicados se determina como el menor entre los siguientes criterios:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda.
- El valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien conforme las políticas de la Institución.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

- c) El saldo contable correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales sin considerar las provisiones contabilizadas ni intereses saneados previos a la adjudicación. Los costos de transacciones comprenden los costos directamente atribuibles a la adquisición o realización del activo (impuestos, aranceles, derechos, honorarios profesionales, para adquirir o traspasar el bien, entre otros).

Estos bienes muebles e inmuebles se reconocen posteriormente por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas a los bienes por cualquier pérdida de valor por deterioro, conforme a lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

La Institución deberá trasladar las respectivas provisiones asignadas al crédito, a provisiones para bienes recibidos en pago o adjudicados. En caso de que el valor determinado sea menor que el saldo en libros del crédito correspondiente, la Institución deberá sanear el saldo insoluto y trasladar el remanente de las provisiones asignadas al crédito, en ninguna circunstancia se permite la reversión de provisiones.

Una vez que la Institución haya cumplido con el reconocimiento inicial descrito anteriormente, deberá asegurar que las provisiones no sean inferiores a las detalladas a continuación, en el supuesto de que sean mayores, prevalecerá la de mayor valor.

Como parte de la entrada en vigencia de la Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 "Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas", a partir del mes de junio de 2023, la provisión asignada de los bienes recibidos o adjudicados se calcula utilizando los porcentajes descritos a continuación:

<i>Valor de Provisión</i>	<i>Período</i>	
	<i><u>Bienes Muebles</u></i>	<i><u>Bienes Inmuebles</u></i>
30%	Hasta los 6 meses DDA	Hasta los 12 meses DDA
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses DDA	Mayor de 12 hasta 24 meses DDA
75%	N/A	Mayor de 24 hasta 36 meses DDA
100%	Mayor de 12 meses DDA	Mayor de 36 meses DDA

DDA – Días Después de la Adjudicación.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

2.7 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Las provisiones se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectúa aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo o de mayor calificación, el mayor de los dos.

2.8 Inmuebles, mobiliario y equipos

Los bienes muebles e inmuebles de la Institución destinados a su operación, se clasifican como inmuebles, mobiliario y equipo en el estado de situación financiera. Estos activos se valúan al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

La vida útil estimada de estos activos es la siguiente:

	<u>Vida útil</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificios e instalaciones	50 años	2%
Mobiliario y equipos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%
Equipo de transporte	5 años	20%

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas y los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos, se registran en los resultados del año en que se incurrir.

Los desembolsos en que se incurrir posteriormente a la adquisición de un activo, cuando los mismos permiten mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original, se capitalizan al costo del activo.

2.9 Otros activos

Los otros activos se reconocen de acuerdo a las siguientes bases:

a) Otros bienes diversos

Corresponde a inventario de cacao y café que se valúan al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula utilizando el método de primeras entradas y primeras salidas. El costo del producto terminado incluye el costo de compra del quintal, más los otros costos incurridos para dar al inventario su ubicación y condiciones para la venta, determinados sobre la base de las condiciones normales de operación.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

2.10 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación bancaria y por otros préstamos directos obtenidos por la Institución, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación financiera como obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente son medidos al costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado del período.

2.11 Otras cuentas por pagar

Son las obligaciones originadas en la actividad operativa de la Institución, que no se derivan directamente de la actividad de otorgamiento de créditos o de la prestación de servicios financieros. Asimismo, se registran los importes de las obligaciones que, aún no formalizadas como tales, pero que son ciertas e ineludibles, así como las obligaciones eventuales originadas por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia pueda darse o no, en función de que la Institución posiblemente deba asumir un pasivo por esta razón. Estas provisiones deben ajustarse por lo menos al final de cada mes.

2.12 Provisiones

Las provisiones de pasivos son reconocidas cuando la Institución tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga una aplicación de recursos para cancelar la obligación, y es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado. Estas provisiones se registran con cargo a los resultados de operación.

Como parte de las provisiones de la Institución se incluyen las descritas a continuación:

a) *Provisión para indemnizaciones laborales*

La provisión para indemnizaciones laborales de los empleados de la Institución corresponde a un mes de salario por cada uno de los tres primeros años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario, de acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo de Nicaragua deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado. La política de la Institución es registrar una provisión con base en estas disposiciones.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

b) *Vacaciones*

La Legislación Nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La compañía tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a su personal laboral.

c) *Aguinaldo*

El Código del Trabajo de Nicaragua requiere que la compañía reconozca un mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada. Se acumula mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total y se paga en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

2.13 *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 del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su reforma mediante la Ley 987 del 27 de febrero de 2019, Ley de Reforma y Adiciones a la Ley 822, usando la tasa de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

2.14 *Capital social*

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas y se incluyen en la sección del patrimonio.

2.15 *Reserva legal*

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 1168, 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 2023 el saldo de la reserva legal asciende a C\$761,985.

2.16 *Cuentas de orden*

En el curso ordinario de sus operaciones, la Institución lleva registro de ciertas operaciones que se controlan en cuentas fuera del estado de situación financiera y se divulgan en las notas como cuentas de orden. Estas se clasifican principalmente en:

- a) *Cuentas saneadas*: Corresponde al saldo de principal saneados contablemente de operaciones de créditos.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

- b) *Ingresos en suspenso*: Corresponde a los ingresos devengados por los créditos y que, por políticas de administración de cartera y normas prudenciales, no se reconocen como ingresos, hasta tanto no cambie la condición de crédito o sean percibidos efectivamente.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en los resultados de la Institución de la siguiente manera:

a) *Ingresos financieros*

Los ingresos por intereses sobre créditos otorgados y los ingresos por el rendimiento de las disponibilidades, se reconocen sobre la base de lo devengado de acuerdo a la tasa de interés del activo conforme al plazo de vencimiento del instrumento financiero.

b) *Otros ingresos y comisiones financieras*

Las comisiones por otros servicios financieros se reconocen como ingresos en el momento que se presta el servicio. Las comisiones financieras son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo.

c) *Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones*

Los créditos de un solo vencimiento que no han sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los treinta y un (31) días, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, entre otras, que no han sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los noventa y un (91) días, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

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, éstos dejarán de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas 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 pérdida y retirados de las cuentas de activos, las comisiones cobradas por otorgamiento se reconocen como ingresos.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

2.18 Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre obligaciones por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos se reconocen sobre la base de lo devengado.

2.19 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene los riesgos y derechos de propiedad sobre el bien, se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en las condiciones establecidas en los contratos de arriendo.

3. Uso de estimaciones y juicios contables

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

Las estimaciones contenidas en el estado de situación financiera son:

- i) Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos – Ver Nota 5
- ii) Provisión para otras cuentas por cobrar – Ver Nota 8
- iii) Amortización de bienes recibidos en pago y adjudicados
- iv) Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipos – Ver Nota 9
- v) Amortización de otros activos – Ver notas 10
- vi) Provisiones

4. Registros contables y regulación cambiaria

a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas incluidas en los estados financieros son medidas usando la moneda del entorno económico principal en el que opera la Institución (moneda funcional). Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Institución.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de esas transacciones, así como los activos y pasivos monetarios denominados a tasas de cambio de cierre en moneda extranjera a fin de año son reconocidas en los resultados del año dentro de la cuenta de “diferencia cambiaria”.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

El tipo oficial de cambio del córdoba respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2023 era de C\$36.6243 por US\$. Este tipo oficial de cambio está sujeto a un ajuste (deslizamiento) diario equivalente al 1% anual. Estos ajustes son publicados mensualmente y por anticipado por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

5. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles, se presenta a continuación:

Moneda nacional

Caja	C\$ 10,025
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>198,733</u>
	208,758

Moneda extranjera

Depósitos en instituciones financieras del país	<u>9,980,497</u>
	<u>C\$ 10,189,255</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los fondos disponibles en moneda extranjera ascienden a US\$275,510.

6. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

Un resumen de la cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad, se presenta a continuación:

Cartera de créditos	
Microcréditos	C\$ 14,267,303
Intereses y comisiones por cobrar	<u>1,788,709</u>
	16,056,012
Menos: Provisión para incobrabilidad	<u>(290,896)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>C\$ 15,765,116</u>

El movimiento registrado en la provisión para incobrabilidad al 31 de diciembre de 2023, se presenta en la página siguiente:

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

Saldo al inicio del período	C\$	336,626
Más: Constitución de reserva		251,930
Menos: Reversión de provisión		<u>(297,660)</u>
Saldo al final del período	C\$	<u>290,896</u>

La integración de la cartera de créditos bruta por su clasificación y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
A	Riesgo normal	C\$ 14,072,803	14%
B	Riesgo potencial	68,526	0%
C	Riesgo real	-	0%
D	Dudosa recuperación	25,637	1%
E	Irrecuperable	<u>100,337</u>	<u>85%</u>
		<u>C\$ 14,267,303</u>	<u>100%</u>

7. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

El saldo de los bienes recibidos en pago y adjudicados, neto se presenta a continuación:

Bienes recibidos en recuperación de créditos	C\$	3,005,255
Menos – Provisión acumulada		<u>(3,005,255)</u>
	C\$	<u>-</u>

8. Otras cuentas por cobrar

El saldo de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Cuentas por cobrar al personal	C\$	1,365,861
Partidas pendientes de cobro acopiadores		2,950,000
Partidas pendientes de cobro varias		<u>61,248</u>
		4,377,109
Menos – Provisión para otras cuentas por cobrar		<u>(61,248)</u>
	C\$	<u>4,315,861</u>

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

9. Inmuebles, mobiliario y equipos, neto

Un resumen de los inmuebles, mobiliario y equipo, se presenta a continuación:

<i>Costo</i>	
Edificios e instalaciones	C\$ 17,257,074
Mobiliario y equipos de oficina	622,705
Equipos de computación	1,261,701
Vehículos	<u>885,022</u>
	20,026,502
Menos – Depreciación acumulada	<u>(7,520,508)</u>
	12,505,994
Terrenos	<u>9,179,678</u>
Valor en libros	<u>C\$ 21,685,672</u>

El movimiento contable de los inmuebles, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

	<u>Saldo al 1 de febrero de 2023</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2023</u>
<i>Al costo</i>				
Edificios e instalaciones	C\$ 17,257,074	C\$ -	C\$ -	C\$ 17,257,074
Mobiliario y equipos de oficina	609,964	12,741	-	622,705
Equipos de computación	1,060,911	200,790	-	1,261,701
Vehículos	<u>885,022</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>885,022</u>
	19,812,971	213,531	-	20,026,502
Menos – Depreciación acumulada	<u>(6,917,930)</u>	<u>(602,578)</u>	<u>-</u>	<u>(7,520,508)</u>
	12,895,041	(389,047)	-	12,505,994
Terrenos	<u>9,421,724</u>	<u>-</u>	<u>(242,046)</u>	<u>9,179,678</u>
	<u>C\$ 22,316,765</u>	<u>C\$ (389,047)</u>	<u>C\$ (242,046)</u>	<u>C\$ 21,685,672</u>

El gasto de depreciación por el período del 1 de febrero al 31 de diciembre de 2023, ascendió a C\$242,046, el cual se registró en el resultado del ejercicio como parte de los gastos de administración y otros.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

10. Otros activos

El saldo de otros activos se presenta a continuación:

Otros bienes diversos	
Inventario de café	C\$ 4,721,268
Inventario de cacao	<u>212,116</u>
	<u>C\$ 4,933,384</u>

El saldo del inventario de café y cacao corresponde al costo del inventario acopiados por la Institución, los cuales son resguardado y custodiado en las bodegas de Exportación Atlantic, S. A.

11. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, se presenta a continuación:

Banco de Fomento a la Producción (FCR)

Con fecha del 30 de junio de 2017, se firmó segundo contrato de reestructuración de créditos y mantenimiento de garantías, con el Banco de Fomento de la Producción, en la que se reestructura el saldo de principal de los préstamos No.127300000048 y 127200000383 por US\$230,527, a un plazo de 7 años y una tasa de intereses del 5.00% anual y una tasa de interés moratoria del 2.50% sobre saldo vencido, con fecha de vencimiento el 30 de junio de 2024.

C\$ 532,495

Edgar Rolando Almazán

Préstamo por US\$20,000 suscrito a 12 meses de plazo, pagaderos al vencimiento, devenga una tasa de interés anual del 8%, sin garantía específica.

732,486

Partner World Wide

Préstamo para consolidación de deuda por un total de US\$400,000, suscrito el 1 de julio de 2021, a una tasa de interés del 7% anual, una tasa de interés moratorio del 1% mensual, a 120 meses de plazo, con vencimiento el 1 de julio de 2031. Garantía sobre bodega comercial inmobiliaria ubicada en la ciudad de San Ramón, Matagalpa, valorada en US\$405,768.

12,775,038

Pasan...

C\$ 14,040,019

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

Vienen... C\$ 14,040,019

Partner World Wide – (Continuación)

Préstamo para colocación de crédito US\$400,000, suscrito el 29 de marzo de 2023, sin tasa anual ni de interés moratorio, a 18 meses de plazo, con vencimiento el 27 de agosto del 2024, tampoco se especifica garantía.

3,662,430

Préstamo para compra de café a los productores para el cliente KAARS KOFFE B.B por US\$ 427,300, suscrito el 04 de diciembre del 2023 el cual se desembolsó con fecha de 04 y 29 de diciembre del 2023, a una tasa de interés del 7% anual, una tasa de interés moratorio del 1.3% mensual, a 9 meses de plazo, con vencimiento el 31 de agosto del 2024, sin garantía específica.

11,737,173

Whole Planet Foundation

Con fecha de 06 de abril de 2022 se suscribe acuerdo de financiación con la fundación Asociación Pueblos en acción por un monto de US\$300,000, a desembolsarse a 3 años. Con fecha de 24 de agosto de 2023 se hace modificación del contrato en el cual se establece que los desembolsos del año 2 y año 3 serán desembolsados a la Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitario y se regirá según el acuerdo firmado previamente con la Asociación Pueblos en Acción.

La porción del año dos corresponde a préstamo por US\$100,000 a 4 años de plazo, con vencimiento en octubre de 2027, no devenga intereses, ni interés moratorio y sin garantía específica.

3,662,430

Gregory Lernihan

Préstamo por US\$100,000 a 7 años de plazo, con período de gracia de 2 años en el pago del principal, pagadero anualmente, devenga una tasa de interés del 4% anual, con garantía de pagaré firmado por las partes.

2,986,236

Keith Holcomb

Préstamo por US\$10,600 a 12 meses de plazo, pagadero al vencimiento, devenga una tasa de interés del 8% anual, sin garantía específica.

362,314

Pasan...

C\$ 36,450,602

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

**Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023**

Vienen...	C\$ 36,450,602
-----------	----------------

KIVA

Desembolsos para colocación de créditos rurales, pagaderos al vencimiento, no devengan tasa de interés, ni tienen garantía específica.

6,210,612

Principal de los préstamos por pagar

42,661,214

Intereses por pagar

493,485

C\$ 43,154,699

Un resumen de la clasificación a corto y largo plazo de las obligaciones con Instituciones Financieras y Otros Financiamientos, se presenta a continuación:

Porción a corto plazo

C\$ 28,060,929

Porción a largo plazo

14,600,285

C\$ 42,661,214

12. Otras cuentas por pagar

El saldo de las otras cuentas por pagar, se presenta a continuación:

Aportes laborales retenidas

C\$ 16,349

Impuestos y retenciones por pagar

355,721

Otras cuentas por pagar (a)

3,510,906

C\$ 3,882,976

(a) Incluye el saldo de C\$3,208,209 por concepto de desembolsos que recibió la Institución para ejecución de proyectos, que al cierre del año se encontraban pendientes de ejecutar. Estos proyectos han sido suscritos con entidades domiciliadas en los países de Estados Unidos, Canadá, Holanda y El Salvador. Un detalle por entidad se presenta a continuación:

CGK

C\$ 384,480

World Relief

431,970

Meal a Deay

2,391,759

C\$ 3,208,209

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

13. Provisiones

El saldo de las provisiones se presenta a continuación:

<i>Prestaciones laborales</i>	
Aguinaldo	C\$ 19,845
Indemnización	196,978
<i>Aportaciones patronales</i>	
Inss Patronal	50,216
INATEC	<u>4,675</u>
	<u>C\$ 271,714</u>

14. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social asciende a C\$4,500,000, dividido en 100 acciones comunes con valor nominal de C\$45,000 cada una.

Capital adicional

Con fecha del 20 de enero de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Miembros de la Asociación PAC, aprueba de conformidad con el artículo No. 6 de la Ley No. 1137, "Ley Especial para el Cambio de Régimen Jurídico de Organismos sin Fines de Lucro" que el patrimonio de la Asociación Pueblos en Acción Comunitaria (PAC) por el año que terminaría el 31 de diciembre de 2022, se transfiera a la Sociedad Mercantil Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A., inscrita con el No. 3625, Páginas: 219-244, Tomo: 90 del Libro II Mercantil de Sociedades del Registro Público de la Ciudad de Matagalpa, Nicaragua. El valor total de la transferencia patrimonial fue de C\$4,050,000 y fue registrado por la Institución como capital donado dentro del rubro de capital adicional, de conformidad con lo instruido por CONAMI en la circular administrativa PE-171-02-2023/JML de fecha 3 de febrero de 2023.

Para concluir el proceso de inscripción del capital adicional de la sociedad mercantil proveniente del patrimonio del organismo sin fines de lucro según lo indicado en el artículo 6 de la Ley No. 1137, la Institución en el mes de octubre de 2023, realizó el traslado del monto de C\$4,050,000 registrado como capital donado a la cuenta de capital social, siguiendo las indicaciones realizadas por CONAMI en la circular administrativa PE-1539-09-2023\JML.

Reserva patrimonial

Al 31 de diciembre de 2023, fueron trasladados como incrementos a la reserva legal por un 15% de los resultados del ejercicio un monto de C\$761,985.

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

15. Ingresos operativos diversos

Un resumen de los ingresos operativos diversos, se presenta a continuación:

Donaciones recibidas	C\$ 10,973,430
Ganancia por venta de bienes diversos	10,744,151
Fondos ejecutados de proyectos	7,625,471
Servicios de asesoría	1,552,019
Otros ingresos diversos	<u>295,740</u>
	<u>C\$ 31,190,811</u>

16. Gastos operativos diversos

Un resumen de los gastos operativos diversos, se presenta a continuación:

Costo de venta de café y cacao	C\$ 7,447,051
Gastos ejecutados de proyectos	2,394,885
Retenciones definitivas sobre ventas de café y cacao	317,422
Comisiones por giros y transferencias	108,591
Otros gastos diversos	<u>2,054,489</u>
	<u>C\$ 12,322,438</u>

17. Gastos de administración y otros

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

Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 5,025,444
Gastos por servicios externos (b)	5,691,407
Gastos de transporte y comunicaciones (c)	1,263,351
Gastos de infraestructura (d)	1,007,015
Gastos generales (e)	2,034,602
Aportes a CONAMI	<u>114,549</u>
	<u>C\$ 15,136,368</u>

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

(a) Un resumen de los sueldos y beneficios al personal se presenta a continuación:

Sueldos	C\$ 1,236,799
Viáticos	2,357,261
Aguinaldos	451,267
Indemnización	82,816
Seguro social aporte patronal	648,745
Aportes al INATEC	57,894
Gastos de cafetería	126,696
Capacitaciones	63,280
Otros gastos	<u>686</u>
	<u>C\$ 5,025,444</u>

(b) Un resumen de los gastos por servicios externos se presenta a continuación:

Honorarios profesionales	C\$ 3,464,858
Asesoría jurídica	1,110,632
Consultoría externa	265,645
Otros servicios contratados	<u>850,272</u>
	<u>C\$ 5,691,407</u>

(c) Un resumen de los gastos de transporte y comunicaciones se presenta a continuación:

Combustibles, lubricantes y otros	C\$ 325,205
Depreciación de vehículos	107,120
Mantenimiento y reparación de vehículos	161,541
Alquiler de vehículos	19,007
Teléfonos, Fax y otros	11,659
Seguro sobre vehículos	9,751
Otros gastos	<u>629,068</u>
	<u>C\$ 1,263,351</u>

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

(d) Un resumen de los gastos de infraestructura se presenta a continuación:

Alquileres de inmuebles	C\$ 196,553
Depreciación (Nota 9)	495,458
Agua y energía eléctrica	104,412
Mantenimiento y reparaciones	<u>210,592</u>
	<u>C\$ 1,007,015</u>

(e) Un resumen de los gastos generales se presenta a continuación:

Impuestos, multas y tasas municipales	C\$ 1,693,602
Papelería, útiles y otros materiales	213,265
Materiales de limpieza	19,014
Gastos legales	<u>108,721</u>
	<u>C\$ 2,034,602</u>

18. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley No. 822 “Ley de Concertación Tributaria” y sus reformas, el impuesto sobre la renta se determina entre el valor que resulte mayor de comparar el pago mínimo definitivo (3% para los grandes contribuyentes, 2% para principales contribuyentes y 1% para demás contribuyentes sobre la renta bruta anual) y el impuesto sobre la renta imponible (30% sobre la utilidad fiscal del año).

Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	C\$ 5,345,255
Más – Gastos no deducibles	252,143
Menos – Ingresos no constitutivo de renta	<u>(4,712,877)</u>
Renta neta gravable	<u>884,521</u>
Gasto de impuesto sobre la renta (30%)	265,356
Menos – Anticipos de impuesto a la renta	<u>-</u>
Saldo a pagar	<u>C\$ 265,356</u>

**Microfinanciera Pueblos en
Acción Comunitaria, S. A.**
(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

**Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2023**

19. Cuentas de orden

Los saldos de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2023 se presentan a continuación:

Créditos saneados	C\$ 75,211,238
Intereses y comisiones en suspenso	<u>22,484,919</u>
	<u>C\$ 97,696,157</u>

20. Ajustes y reclasificaciones incluidos en los estados financieros

En las páginas siguientes se presenta un resumen de las partidas de ajustes y reclasificaciones que se registraron en los libros contables de la Institución con fecha posterior al 31 de diciembre de 2023, y que se reflejan en los estados financieros adjuntos para que estén presentados de conformidad con el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestran los efectos de los ajustes y reclasificaciones en el estado de situación financiera de Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. al 31 de diciembre de 2023:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Auditados
Activos			
Fondos disponibles	C\$ 10,189,255	C\$ -	C\$ 10,189,255
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	15,765,116	-	15,765,116
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	4,315,861	-	4,315,861
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	21,685,672	-	21,685,672
Otros activos, neto	<u>4,933,384</u>	<u>-</u>	<u>4,933,384</u>
Total activos	<u>C\$ 56,889,288</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 56,889,288</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 43,154,699	C\$ -	C\$ 43,154,699
Otras cuentas por pagar	3,656,194	226,782	3,882,976
Provisiones	<u>271,714</u>	<u>-</u>	<u>271,714</u>
Total pasivos	<u>47,082,607</u>	<u>226,782</u>	<u>47,309,389</u>
Patrimonio			
Capital social	4,500,000	-	4,500,000
Reservas	-	761,985	761,985
Resultados acumulados	<u>5,306,681</u>	<u>(988,767)</u>	<u>4,317,914</u>
Total patrimonio	<u>9,806,681</u>	<u>(226,782)</u>	<u>9,579,899</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>C\$ 56,889,288</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 56,889,288</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 97,696,157</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 97,696,157</u>

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestran los efectos de los ajustes y reclasificaciones en el estado de resultados de Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Auditados
Ingresos financieros, por:			
Disponibilidades	C\$ 458	C\$ -	C\$ 458
Cartera de créditos	2,776,071		2,776,071
Diferencia cambiaria	166,050		166,050
Otros ingresos financieros	<u>78,938</u>	<u>-</u>	<u>78,938</u>
Total ingresos financieros	<u>3,021,517</u>	<u>-</u>	<u>3,021,517</u>
Gastos financieros, por:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(925,510)	-	(925,510)
Diferencia cambiaria	(325,348)		(325,348)
Diferencia cambiaria	<u>(438,949)</u>	<u>-</u>	<u>(438,949)</u>
Total gastos financieros	<u>(1,689,807)</u>	<u>-</u>	<u>(1,689,807)</u>
Margen financiero bruto	1,331,710	-	1,331,710
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	66,962	82,949	149,911
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>131,629</u>	<u>-</u>	<u>131,629</u>
Margen financiero neto	1,530,301	82,949	1,613,250
Ingresos operativos diversos	31,190,811	-	31,190,811
Gastos operativos diversos	<u>(12,239,489)</u>	<u>(82,949)</u>	<u>(12,322,438)</u>
Resultado operativo bruto	20,481,623	-	20,481,623
Gastos de administración y otros	<u>(15,136,368)</u>	<u>-</u>	<u>(15,136,368)</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	5,345,255	-	5,345,255
Impuesto a la renta	<u>(38,574)</u>	<u>(226,782)</u>	<u>(265,356)</u>
Resultado del ejercicio	<u>C\$ 5,306,681</u>	<u>C\$ (226,782)</u>	<u>C\$ 5,079,899</u>

Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A.

(Institución de Microfinanzas Nicaragüense)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

Un detalle de los asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos y registrados por Microfinanciera Pueblos en Acción Comunitaria, S. A. al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

Ajustes

<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
	Ajuste No. 1		
	Asiento para presentar el pasivo y gasto del impuesto sobre la renta de conformidad con la declaración anual del año 2023.		
62010101201	Gastos por impuesto sobre la renta	C\$ 226,782	
26040101201	Impuesto sobre la renta por pagar		C\$ 226,782
		<u>C\$ 226,782</u>	<u>C\$ 226,782</u>

Reclasificaciones

<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
	Reclasificación No. 1		
	Asiento para registrar el saldo de la reserva legal correspondiente a los resultados del año 2023.		
39010101201	Resultados de períodos anteriores	C\$ 761,985	
35010101201	Reserva legal		C\$ 761,985
	Reclasificación No. 2		
	Asiento para registrar el gasto de provisión de otras cuentas por cobrar como parte de los gastos operativos diversos.		
	<i>Gastos operativos diversos</i>		
S/R	Constitución de provisión de otras cuentas por cobrar	C\$ 82,949	
	<i>Gastos por provisiones por incobrabilidad de cartera</i>		
52010201201	Constitución de provisión por otras cuentas por cobrar		C\$ 82,949
		<u>C\$ 844,934</u>	<u>C\$ 844,934</u>