

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA COSTA ATLÁNTICA (PANA PANA)

(Una Asociación Civil Sin Fines de Lucro constituida y domiciliada en la República de Nicaragua)


ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

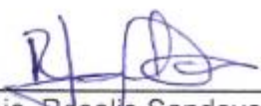
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015


(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Nota	2016	2015
ACTIVO			
Fondos disponibles	4c, 6	C\$22,303,799	C\$14,704,437
Cartera de créditos, neto	4d, 7	46,133,218	39,084,485
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	4e	1,507,427	1,426,713
Otras cuentas por cobrar, neto	4f, 8	619,057	526,051
Inversiones permanentes	4g, 11	820,887	820,887
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	4h, 9	945,219	885,856
Otros activos, neto	10	<u>215,098</u>	<u>184,540</u>
TOTAL ACTIVO		<u>C\$72,544,705</u>	<u>C\$57,632,969</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	12	C\$30,013,137	C\$17,511,673
Otras cuentas por pagar	13	1,240,528	1,099,659
Provisiones	4i, 14	3,674,167	3,953,072
Otros pasivos	14	<u>7,895,925</u>	<u>6,242,622</u>
Total pasivo		<u>42,823,757</u>	<u>28,807,026</u>
PATRIMONIO:			
Aporte adicional	15	12,867,853	12,867,853
Reservas	4o, 15	500,983	500,983
Resultados acumulados		15,457,107	12,878,322
Resultado del ejercicio		<u>895,005</u>	<u>2,578,785</u>
Total patrimonio		<u>29,720,948</u>	<u>28,825,943</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>C\$72,544,705</u>	<u>C\$57,632,969</u>
CUENTAS CONTINGENTES		-	-
CUENTAS DE ORDEN	4p, 16	8,927,176	6,431,840

El presente Estado de Situación fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.


Señor Joel Quinn Canales
Presidente Junta Directiva


Lic. Rosalio Sandoval
Administrador Financiero


Lic. Jorge Patterson
Contador General



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA COSTA ATLÁNTICA (PANA PANA)

(Una Asociación Civil Sin Fines de Lucro constituida y domiciliada en la República de Nicaragua)

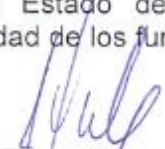
ESTADOS DE RESULTADOS


POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

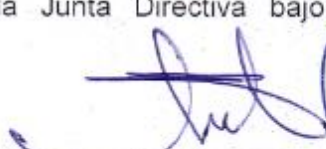
(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Nota	2016	2015
INGRESOS FINANCIEROS			
Disponibilidades		C\$ 191,521	C\$ 589,263
Cartera de créditos	4q, 7.7	18,204,347	16,120,738
Diferencia cambiaria	17	2,681,995	2,398,735
Otros ingresos financieros		<u>26,357</u>	<u>9,961</u>
Total ingresos financieros		21,104,220	19,118,697
GASTOS FINANCIEROS			
Obligaciones financieras	4r	2,042,828	1,102,561
Diferencia cambiaria	17	<u>1,091,208</u>	<u>754,512</u>
Total gastos financieros		3,134,036	1,857,073
MARGEN FINANCIERO BRUTO			
		17,970,184	17,261,624
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa			
		4,117,903	3,395,573
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada			
		433,297	28,363
Gastos por deterioro de inversiones neto de ingresos por recuperaciones de inversiones saneadas			
		<u>-</u>	<u>(500)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO			
		14,285,578	13,894,914
Ingresos operativos diversos			
		2,948,979	815,342
Gastos operativos diversos			
		<u>1,461,712</u>	<u>1,148,602</u>
RESULTADO OPERATIVO BRUTO			
		15,772,845	13,561,654
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de administración y otros			
	21	14,877,840	10,982,869
Gastos con personas vinculadas			
		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		895,005	2,578,785
IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			
		<u>C\$ 895,005</u>	<u>C\$2,578,785</u>

El presente Estado de Resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.


Señor Joel Quinn Canales
Presidente Junta Directiva


Lic. Rosalio Sandoval
Administrador Financiero


Lic. Jorge Patterson
Contador General



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA COSTA ATLÁNTICA (PANA PANA)


(Una Asociación Civil Sin Fines de Lucro constituida y domiciliada en la República de Nicaragua)

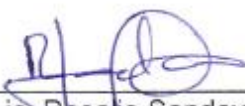
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

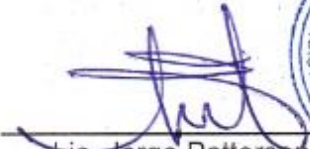
(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Nota	Aporte Adicional	Reservas	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL					
31 DE DICIEMBRE DE 2014	15	C\$12,882,478	C\$486,358	C\$12,878,321	C\$26,247,157
Traslado a reservas	15	(14,625)	14,625		-
Resultado del período				<u>2,578,785</u>	<u>2,578,785</u>
SALDO AL					
31 DE DICIEMBRE DE 2015		12,867,853	500,983	15,457,106	28,825,942
Traslado a reservas	15				
Resultado del período				<u>895,005</u>	<u>895,005</u>
SALDO AL					
31 DE DICIEMBRE DE 2016		<u>C\$12,867,853</u>	<u>C\$500,983</u>	<u>C\$16,352,111</u>	<u>C\$29,720,947</u>

El presente Estado de Cambios en el Patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.


Señor Joel Quinn Canales
Presidente Junta Directiva


Lic. Rosalio Sandoval
Administrador Financiero


Lic. Jorge Patterson
Contador General



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA COSTA ATLÁNTICA (PANA PANA)

(Una Asociación Civil Sin Fines de Lucro constituida y domiciliada en la República de Nicaragua)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Nota	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta		C\$ 895,005	C\$ 2,578,785
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) operaciones:			
Depreciación	9	278,092	52,269
Pérdida en baja de bienes de uso		53,232	75,070
Cambios netos en activos y pasivos corrientes			
Aumento (disminución) en documentos y cuentas por cobrar		(9,426,866)	(6,380,314)
Aumento (disminución) en provisión por incobrabilidad de cartera		2,378,133	1,003,266
Aumento en bienes recibidos en pago y adjudicados		(80,714)	(13,505)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar		(93,006)	671,864
Disminución (aumento) en otros activos		(30,558)	148,172
Disminución (aumento) en cuentas por pagar		140,869	193,581
Aumento (disminución) de provisiones		(278,904)	1,632,455
Aumento (disminución) de otros pasivos		<u>1,653,302</u>	<u>1,083,555</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		(4,511,415)	1,045,198
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de bienes de uso	9	(390,687)	(250,309)
Adquisición de acciones		<u>-</u>	<u>(288,919)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		(390,687)	(539,228)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos recibidos		15,745,859	9,160,929
Pagos de préstamos		<u>(3,244,395)</u>	<u>(1,596,486)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		12,501,464	7,564,443
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN NETA) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		7,599,362	8,070,413
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>14,707,437</u>	<u>6,634,024</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>C\$22,303,799</u>	<u>C\$14,704,437</u>

El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

Señor Joel Quinn Canales
Presidente Junta Directiva

Lic. Rosalio Sandoval
Administrador Financiero

Lic. Jorge Patterson
Contador General



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.