



ASSURANT INTERNATIONAL

CPA • RISK AUDIT • TAX • ADVISORY

Consultores Financieros, S.A.
(CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Informe de los Auditores Independientes y

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Índice a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021

	<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
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 41



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Consultores Financieros, S.A.
(CONFIANSA)
Sus manos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Consultores Financieros, S.A., (CONFIANSA)** (*la compañía*), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Consultores Financieros, S.A., (CONFIANSA)**, al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, 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), y en los casos no contemplados en dichas disposiciones con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF FULL), tal como se describe en nota a los estados financieros adjuntos.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas emitidas por CONAMI. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más a fondo en la sección Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **CONFIANSA**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son importantes para nuestra auditoría sobre los estados financieros, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

- Hacemos énfasis en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, en la que se indica que la compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC – IMF) aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestra opinión no se califica por este asunto.
- **Consultores Financieros, S.A.**, es parte de un grupo de entidades relacionadas y tal como se divulga en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos mantiene saldos, transacciones y relaciones importantes con estas compañías relacionadas. Nuestra opinión no se califica por este asunto.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Consultores Financieros, S.A.
(CONFIANSA)
Sus manos**

Asuntos claves de la auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión en consecuencia, y no proporciono una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Responsabilidades de la dirección y del gobierno corporativo sobre la entidad y los sobre los estados financieros

La administración de CONFIANSA, es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros, 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) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la compañía, para continuar como asociación en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas a (*la compañía*) en funcionamiento y utilizando las bases contables, en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo. Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrecciones materiales, ya sean derivadas de fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas, siempre detectará una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar que razonablemente afecten las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre las bases de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y, además:

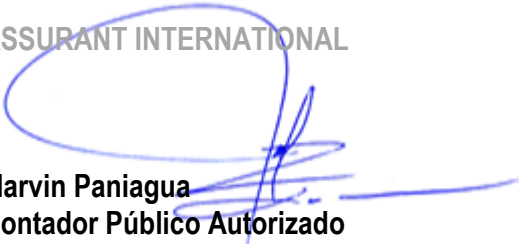
- Identifiquemos y evaluemos riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñemos y efectuemos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El 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.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Consultores Financieros, S.A.
(CONFIANSA)
Sus manos**

- Obtuvimos 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- 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 administración 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. Nuestra conclusión está basada en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha del informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la administración no continúe como asociación 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 logré una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de **Consultores Financieros, S.A.**, (*la compañía*), en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia material de control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

ASSURANT INTERNATIONAL



Marvin Paniagua
Contador Público Autorizado
Managua, 03 de marzo del 2023



Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo		
Fondos disponibles (Nota 7)	C\$ 7,018,183	C\$ 7,315,876
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 8)	31,886,484	26,622,428
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 8)	(724,708)	(563,552)
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 9)	2,154,532	1,163,772
Inversiones permanentes	398,545	390,731
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto (Nota 10)	68,373	114,293
Otros activos, neto (Nota 11)	<u>5,425,576</u>	<u>4,884,501</u>
Total, activos	<u>C\$ 46,951,694</u>	<u>C\$ 40,491,600</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (Nota 12)	C\$ 39,316,126	C\$ 32,302,725
Otras cuentas por pagar	199,039	175,965
Provisiones	<u>843,530</u>	<u>567,979</u>
Total, pasivo	<u>40,358,696</u>	<u>33,046,669</u>
Patrimonio		
Capital social suscrito y pagado (Nota 1 y 13)	15,000,000	15,000,000
Capital social preferente (Nota 1 y 13)	21,000,000	21,000,000
Reserva legal	232,382	232,382
Resultados acumulados	(28,789,426)	(26,506,969)
Resultados del ejercicio	<u>(849,958)</u>	<u>(2,280,482)</u>
Total, patrimonio	<u>6,592,998</u>	<u>7,444,931</u>
Total, pasivo y patrimonio	<u>C\$ 46,951,694</u>	<u>C\$ 40,491,600</u>
Cuentas de orden (Nota 14)	<u>C\$ 34,449,777</u>	<u>C\$ 35,410,714</u>


Licda. Lucia Bárcenas Ode
Presidenta de Junta Directiva




Lic. Alexander Hidalgo
Contador General

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Estado de resultados

Año que terminó el 31 de diciembre del 2022 y 2021

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros por:		
Disponibilidades	C\$ 17,918	C\$ 24,192
Cartera de crédito (Nota 15)	17,433,350	16,545,774
Otros ingresos	-	-
Diferencia cambiaria	<u>723,286</u>	<u>710,695</u>
Total, ingresos financieros	18,174,554	17,280,661
Gastos financieros por:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros		
Financiamiento (Nota 16)	(6,044,934)	(6,762,965)
Diferencia cambiaria	(689,052)	(837,896)
Otros gastos financieros	<u>(195,405)</u>	<u>(68,386)</u>
Total, gastos financieros	<u>(6,929,391)</u>	<u>(7,669,247)</u>
Margen financiero bruto	11,245,163	9,611,414
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos		-
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>1,804,866</u>	<u>1,273,653</u>
Margen financiero neto	13,050,029	10,885,067
Ingresos operativos diversos	59,912	311,720
Gastos operativos diversos	<u>(1,059,881)</u>	<u>(803,292)</u>
Resultado operativo bruto	12,050,060	10,393,495
Gastos de administración		
Gastos de administración y otros (Nota 17)	<u>(12,707,395)</u>	<u>(12,495,669)</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	(657,335)	(2,102,174)
Impuesto sobre la renta neto (Nota 18)	<u>(192,623)</u>	<u>(178,308)</u>
Resultados del periodo	<u>C\$ (849,958)</u>	<u>C\$ (2,280,482)</u>


Licda. Lucia Bárcenas Ode
Presidenta de Junta Directiva




Lic. Alexander Hidalgo
Contador General



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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Estado de cambios en el patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2022 y 2021

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>Capital social Autorizado</u>	<u>Capital social Preferente</u>	<u>Capital o aporte Adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, del patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	C\$ 10,000,000	C\$ -	C\$ 5,000,000	C\$ 232,382	C\$ (14,679,036)	C\$ 553,346
Ajuste a periodos anteriores	-	-	-	-	(203,498)	(203,498)
Capitalización de aportes efectuados	5,000,000	-	(5,000,000)	-	-	-
Resultados del periodo –	-	-	-	-	(11,624,436)	(11,624,436)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	C\$ 15,000,000	C\$ -	C\$ -	C\$ 232,382	C\$ (26,506,970)	C\$ (11,274,588)
Resultados del periodo –	-	-	-	-	(2,280,482)	(2,280,482)
Emisión de acciones preferentes (Nota 13)	-	21,000,000	-	-	-	21,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	C\$ 15,000,000	C\$ 21,000,000	C\$ -	C\$ 232,382	C\$ (28,787,451)	C\$ 7,444,931
Resultados del periodo –	-	-	-	-	(849,958)	(849,958)
Ajuste periodos anteriores	-	-	-	-	(1,975)	(1,975)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	C\$ 15,000,000	C\$ 21,000,000	C\$ -	C\$ 232,382	C\$ (29,639,384)	C\$ 6,592,998


 Licda. Lucia Bárcenas Ode
 Presidenta de Junta Directiva




 Lic. Alexander Hidalgo
 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 bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)


(Compañía Nicaragüense)

Estado de flujos de efectivo


Año que terminó el 31 de diciembre del 2022 y 2021

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo en las actividades de operación		
Resultados del periodo –	C\$ (849,958)	C\$ (2,280,482)
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto usado en las operaciones		
Provisión para la cartera de créditos neta de operación (Nota 8)	-	-
Depreciación de bienes en uso (Nota 10 y 17)	77,860	89,993
Bajas de activos fijos y otros (Nota 10)	-	2,069
Aumento o disminución en los créditos otorgados en el año	(5,264,056)	3,869,646
Otras cuentas por cobrar	(831,579)	(558,502)
Otros activos	(541,076)	(379,726)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(138,082)	(47,485)
Otros pasivos y provisiones	275,551	111,396
Total, de ajustes	<u>(6,421,382)</u>	<u>3,087,391</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(7,271,340)</u>	<u>806,909</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Por adición en bienes de uso y otros equipos (Nota 10)	(31,940)	(83,718)
Inversiones permanentes	(7,814)	(7,661)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	<u>(39,754)</u>	<u>(91,379)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras, netos (Nota 12)	7,013,401	(22,213,098)
Emisión de acciones preferentes (Nota 1 y 13)	-	21,000,000
Efectivo neto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>7,013,401</u>	<u>(1,213,098)</u>
Disminución neta del efectivo	(297,693)	(497,568)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>7,315,876</u>	<u>7,813,442</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año (Nota 7)	<u>C\$ 7,018,183</u>	<u>C\$ 7,315,876</u>


Licda. Lucia Bárcenas Ode
Presidenta de Junta Directiva




Lic. Alexander Hidalgo
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 bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben