



# 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 2021**

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Índice a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021

---

	<b><u>Página (s)</u></b>
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 – 43

## 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 2021, 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 2021, 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**

***Otros asuntos***

Los estados financieros de **Consultores Financieros, S.A.**, (la compañía), al 31 de diciembre del 2020 y que se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su reporte de fecha 19 de febrero del 2021, expresaron una opinión sin salvedades, sobre esos estados.

***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***

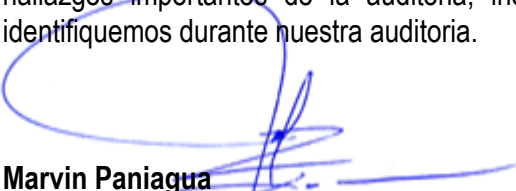
Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrecciones materiales, ya sean derivadas de fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, 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:

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

- 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.
- 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.



**Marvin Paniagua**  
**Contador Público Autorizado**  
25 de febrero del 2022



ASSURANT INTERNATIONAL

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Activo</b>		
Fondos disponibles (Nota 7)	C\$ 7,315,876	C\$ 7,813,442
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 8)	26,622,428	30,492,075
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 8)	(563,552)	(3,144,041)
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 9)	1,163,772	605,270
Inversiones permanentes	390,731	383,070
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto (Nota 10)	114,293	122,637
Otros activos, neto (Nota 11)	<u>4,884,501</u>	<u>4,504,775</u>
<b>Total, activos</b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>	<b><u>C\$ 43,921,269</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>		
<b>Pasivo circulante</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos (Nota 12)	C\$ 32,302,725	C\$ 54,515,823
Otras cuentas por pagar	175,965	223,450
Provisiones	<u>567,979</u>	<u>456,583</u>
<b>Total, pasivo</b>	<b><u>33,046,669</u></b>	<b><u>55,195,856</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
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	-
Reserva legal	232,382	232,382
Resultados acumulados	(26,506,969)	(14,882,534)
Resultados del ejercicio	<u>(2,280,482)</u>	<u>(11,624,436)</u>
<b>Total, patrimonio</b>	<b><u>7,444,931</u></b>	<b><u>(11,274,588)</u></b>
<b>Total, pasivo y patrimonio</b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>	<b><u>C\$ 43,921,269</u></b>
<b>Cuentas de orden (Nota 14)</b>	<b><u>C\$ 35,410,714</u></b>	<b><u>C\$ 33,534,782</u></b>

  
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 2021 y 2020

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos financieros por:</b>		
Disponibilidades	C\$ 24,192	C\$ 38,297
Cartera de crédito (Nota 15)	16,545,774	21,577,392
Otros ingresos	-	2,103
Diferencia cambiaria	<u>710,695</u>	<u>1,229,249</u>
<b>Total, ingresos financieros</b>	<b>17,280,661</b>	<b>22,847,041</b>
<b>Gastos financieros por:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros		
Financiamiento (Nota 16)	(6,762,965)	(7,586,553)
Diferencia cambiaria	(837,896)	(1,689,390)
Otros gastos financieros	<u>(68,386)</u>	<u>(32,113)</u>
<b>Total, gastos financieros</b>	<b><u>(7,669,247)</u></b>	<b><u>(9,308,056)</u></b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>9,611,414</b>	<b>13,538,986</b>
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos	-	(7,605,916)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>1,273,653</u>	<u>758,499</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>10,885,067</b>	<b>6,691,569</b>
Ingresos operativos diversos	311,720	155,843
Gastos operativos diversos	<u>(803,292)</u>	<u>(698,502)</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>	<b>10,393,495</b>	<b>6,148,910</b>
<b>Gastos de administración</b>		
Gastos de administración y otros (Nota 17)	<u>(12,495,669)</u>	<u>(17,552,032)</u>
<b>Resultados antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>(2,102,174)</b>	<b>(11,403,122)</b>
Impuesto sobre la renta neto (Nota 18)	<u>(178,308)</u>	<u>(221,313)</u>
<b>Resultados del periodo</b>	<b><u>C\$ (2,280,482)</u></b>	<b><u>C\$ (11,624,436)</u></b>

  
Licda. Lucía 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 2021 y 2020

(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

  
 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 2021 y 2020

(Expresado en córdobas – Nota 2)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo –	C\$ (2,280,482)	C\$ (11,624,436)
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)	89,993	107,990
Bajas de activos fijos y otros (Nota 10)	2,069	-
Disminución en los créditos otorgados en el año	3,869,646	16,581,046
Otras cuentas por cobrar	(558,502)	1,790,456
Provisión por incobrabilidad	-	(536,523)
Otros activos	(379,726)	3,794,989
Otras cuentas por pagar y provisiones	(47,485)	(773,267)
Otros pasivos y provisiones	111,396	-
Total, de ajustes	<u>3,087,391</u>	<u>20,964,649</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>806,909</u>	<u>9,340,213</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Por adición en bienes de uso y otros equipos (Nota 10)	(83,718)	(130,455)
Inversiones permanentes	(7,661)	(10,851)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	<u>(91,379)</u>	<u>(141,306)</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con instituciones financieras, netos (Nota 12)	(22,213,098)	(5,254,300)
Emisión de acciones preferentes (Nota 1 y 13)	21,000,000	-
Efectivo neto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>(1,213,098)</u>	<u>(5,254,300)</u>
Disminución o aumento neta del efectivo	(497,568)	3,944,607
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>7,813,442</u>	<u>3,868,835</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año (Nota 7)</b>	<u><b>C\$ 7,315,876</b></u>	<u><b>C\$ 7,813,442</b></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

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 1. Información general de CONFIANSA

### Constitución y domicilio

Consultores Financieros, S.A., se constituyó el 19 de diciembre del año 2000 conforme las leyes de la República de Nicaragua su duración será de 99 años. Su principal actividad es la prestación de servicios de capacitación y asistencia técnica a empresarios, microempresarios y a cualquier tipo de empresa o institución, también otorgar financiamiento a la pequeña, mediana como a personas naturales.

### Capital social

El capital social de la compañía está representado por 24,000 acciones comunes y preferentes con valor nominal de C\$1,500 cada una para un total de C\$36,000,000 en capital social suscrito, pagado y preferente, al 31 de diciembre del 2020 la compañía presentaba un capital social suscrito y pagado de C\$15,000,000.

### Reformas al pacto social – acciones preferentes

Con fecha del 28 de diciembre del 2020, en sesión extraordinaria de Junta General de Accionistas No. 170 se autorizó el incremento de capital social por un monto de C\$21,000,000 mediante la emisión de 14 mil acciones preferenciales., con fecha del 12 de mayo del 2021, se presentó a la Oficina de Recepción y Distribución de Causas y Escritos razón de presentado con referencia No. 002870-ORM4-2021-CO, para las reformas al pacto social e incremento de capital social.

### Actividad principal

Mediante resolución No. CD-CONAMI-008-04NOV21-2012 el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas autorizó según fecha 21 de noviembre del 2012 "Autorización para Inscripción en el Registro Nacional de IFIM. La actividad principal de la institución IMF es la presentación de servicio de microfinanzas, sin considerar como único o limitativo.

Al 31 de diciembre del 2021, CONFIANSA poseía su casa matriz en Managua y 28 colaboradores.

### *Autorización de los estados financieros*

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de la compañía el 08 de febrero del 2022.

## 2. Bases de preparación

### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por la Compañía 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). Estas normas son de obligatorio cumplimiento para las Instituciones de Microfinanzas supervisadas por dicho organismo.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 2.2. *Uso de estimaciones contables*

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Institución realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha del estado financiero informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios. Las políticas contables son consistentes con aquellas preparadas en años anteriores.

Las estimaciones contenidas en el estado de situación financiera son:

- Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo
- Amortización de otros activos
- Otros pasivos y provisiones

## 2.3. *Base de medición*

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico.

## 2.4. *Moneda de presentación o regulación cambiaria*

Los libros de la compañía se llevan en córdobas representados con el símbolo de C\$, que es la moneda funcional de la compañía. El tipo oficial de cambio al 31 de diciembre de 2021 era de C\$35.5210 (C\$34.8245 al 31 de diciembre del 2020) por US\$1. Este tipo oficial de cambio tiene un deslizamiento diario que es publicado de forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o con cláusulas de mantenimiento de valor en los estados financieros adjuntos, han sido convertidos a córdobas utilizando los tipos de cambio antes mencionados. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

## 3. **Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas por la Institución en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación:

### **Fondos disponibles**

Para propósitos de la preparación del estado individual de flujos de efectivo, CONFIANSA considera como fondos disponibles: a) los rubros de disponibilidades, y b) los depósitos a la vista y a plazo; y como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones a corto plazo (no superan el periodo de tres meses), de alta liquidez, que: a) son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## Reconocimiento de ingresos

- a) Ingresos financieros: Los ingresos por intereses y comisiones sobre créditos otorgados y los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades, se utiliza el método de devengado con base en el método de la tasa de interés efectiva 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 cobradas por anticipado sobre préstamos no se están cobrando actualmente por la Institución, sin embargo, al momento que se cobren será diferida en el tiempo de vigencia del préstamo.
- c) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones: Los microcréditos pagaderos al vencimiento, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, etc., que no son pagaderos en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Para el caso de préstamos con cuotas con periodicidad de pago menor a un mes, se trasladan a vencidos después del incumplimiento de pago de tres cuotas consecutivas.

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 las categorías "D" (D1 a D3) o "E", aunque no posean créditos vencidos, estos dejan 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 pérdidas y retirados de las cuentas de activos, las comisiones cobradas por otorgamiento se reconocen como ingresos.

## 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.

## Cartera de créditos

El saldo de cartera de créditos comprende los saldos de principal e intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la compañía, dentro de su actividad de intermediación financiera y cuyos cobros son fijos o determinables. Estos activos se reconocen inicialmente al costo, que es el efectivo otorgado al deudor.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

- a) **Créditos personales:** Corresponde a los créditos menores o iguales a diez veces al *PIB per cápita* otorgados a personas naturales para financiar gastos para la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, mejora, ampliación o remodelación de vivienda cuando no éste amparada por garantía hipotecaria o cualquier otro pago de gasto personal cuya fuente provenga de salarios, renta, alquileres, intereses por depósitos, remesas, rendimiento de inversiones y jubilaciones.
- b) **Créditos microcréditos:** Corresponde a los créditos de pequeños montos y hasta por un monto máximo de diez veces el *PIB per cápita*, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúen de forma individual o colectiva para financiar en pequeña escala actividades de producción, comercio, vivienda y servicios. El microcrédito puede ser:
  - i. **Microcrédito individual:** Es un microcrédito otorgado a un cliente de forma individual que es propietario de un negocio o con interés de iniciarlo, en carácter de persona natural o jurídica, con o sin garantía, bajo línea de crédito u otra modalidad.
  - ii. **Microcréditos o asociaciones o grupos comunales:** La Compañía otorga sus créditos conforme tecnología crediticia que incluye metodología individual y de grupos solidarios adoptada por la Compañía, la que incluye formatos validados, herramientas de evaluación crediticia y cobranza.
- c) **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.
- d) **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 (créditos de un sólo vencimiento). Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de la misma, se debe trasladar a esta cuenta todo el saldo de principal del crédito en mora. Los créditos corrientes de un sólo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a esta cuenta a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.
- e) **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 da inicio a la ejecución judicial.

## **Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito**

Las provisiones que son necesarias contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de la cartera de créditos directos se clasifican en el balance de situación 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 crédito directa". Los créditos de consumo y microcréditos se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

cumplimiento reflejado en el número de días mora. Con fecha 10 de abril de abril 2019, autorizado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) se emitió Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 en la que se reforma los porcentajes establecidos para la determinación de la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para los créditos microcréditos y créditos personales. Esta norma estará vigente hasta el 30 de junio 2020 y posteriormente se volverá a aplicar la resolución CD-CONAMI-025-02OCT07-2013 vigente desde el año 2014, con fecha del 29 de junio del 2021 la CONAMI efectuó extensión de plazo de vigencia según Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, el cual inició el 12 de julio del 2020, hasta el 30 de junio del 2022 según Resolución CD-CONAMI-014-01-JUN29-2021.

Créditos personales: Los créditos personales se deberán clasificar permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito se calcula utilizando los siguientes porcentajes:

	<u>Clasificación</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisión</u>
A1	Riesgo normal	Hasta 0 días	0%
A	Riesgo normal	De 1 a 15 días	0.5%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	2%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	10%
D1	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	Mas de 150 días	100%

Créditos microcréditos: Los créditos microcréditos se deberán clasificar permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito se calcula utilizando los siguientes porcentajes:

	<u>Clasificación</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisión</u>
A1	Riesgo normal	Hasta 0 días	0%
A	Riesgo normal	De 1 a 15 días	0.5%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	10%
D1	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	Mas de 150 días	100%

La Norma de Gestión de Riesgo Crediticio emitida por el Consejo Directivo de la Comisión de Microfinanzas con resolución CD-CONAMI-025-02OCT07-2013 vigente desde el año 2014, hasta antes de la reforma vigente 1 de mayo de 2019 establecía las siguientes provisiones:

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

Los créditos personales, hipotecarios y microcréditos se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera directa se calcula utilizando los siguientes porcentajes:

i. Créditos personales:

	<u>Clasificación</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisión</u>
A	Riesgo normal	Hasta 30	2%
B	Riesgo potencial	De 31 hasta 60	5%
C	Riesgo real	De 61 hasta 90	20%
D	Dudosa recuperación	De 91 hasta 180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

Los créditos personales sanearán a los 181 días de vencidos

ii. Créditos hipotecarios para la vivienda:

	<u>Clasificación</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisión</u>
A	Riesgo normal	Hasta 60 días	1%
B	Riesgo potencial	De 61 a 90 días	5%
C	Riesgo real	De 91 a 120 días	20%
D	Dudosa recuperación	De 121 a 180 días	50%
E	Irrecuperable	Más 180 días	100%

Los créditos hipotecarios se sanean a los 360 días de vencidos. Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

iii. Microcréditos:

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

Los microcréditos se sanean a los 360 días de vencidos.

iv. Créditos de desarrollo empresarial (CDE): Los créditos de desarrollo empresarial (CDE) clasifican permanentemente a su nivel de riesgo tomando en consideración los siguientes factores: 1) capacidad global de pago, 2) historial de pago, 3) propósito del préstamo y 4) calidad de las garantías. La provisión se calcula multiplicando el saldo contable del crédito a la fecha de evaluación neto del valor de las garantías líquidas y reales utilizadas como mitigantes de riesgos, con los siguientes porcentajes:

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

	<u>Clasificación</u>	<u>Provisión</u>
A	Riesgo normal	1%
B	Riesgo potencial	5%
C	Riesgo real	20%
D	Dudosa recuperación	50%
E	Irrecuperable	100%

Los créditos de desarrollo empresarial se sanean a los 360 días de vencidos. Si el deudor posee más de un préstamo, el porcentaje de provisión se aplica considerando la peor clasificación.

## **Bienes recibidos en pago y adjudicados**

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por la Institución, se clasifican como bienes recibidos en pago o adjudicados. 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 recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes criterios: a) el valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda, b) el valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien y, c) el saldo contable correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. El valor de los métodos de medición antes indicados, incluye los costos transaccionales directamente atribuibles a la adquisición o realización de dichos activos.

La compañía 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, bajo ninguna circunstancia se permite la reversión de provisiones. Una vez que la Institución haya cumplido con el registro inicial descrito anteriormente, deberá asegurar que las provisiones no sean inferiores a las detalladas en la siguiente página en el supuesto de que sean mayores, prevalecerá la de mayor valor:

### **Bienes inmuebles:**

- 10% hasta 6 meses después del día de la adjudicación
- 25% mayor de 6 hasta 12 meses después del día de la adjudicación
- 50% mayor de 12 a 24 meses después del día de la adjudicación
- 75% mayor de 24 hasta 36 meses después del día de la adjudicación
- 100% mayor a 36 meses después del día de la adjudicación

### **Bienes muebles:**

- 10% hasta 3 meses después del día de la adjudicación
- 25% mayor de 3 hasta 6 meses después del día de la adjudicación
- 50% mayor de 6 a 12 meses después del día de la adjudicación
- 100% mayor a 12 meses después del día de la adjudicación



# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## Otras cuentas por cobrar, neto

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.

## Inmuebles, vehículos, mobiliario y equipos

Los inmuebles, vehículos, mobiliarios y equipos, se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan. Las vidas útiles y porcentajes de depreciación utilizados se detallan a continuación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vidas útiles</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificio	20 años	5%
Mobiliario y equipos	2 años	50%
Equipo de computación	2 años	50%
Vehículos	5 años	20%

Los terrenos y construcciones en proceso no se deprecian. 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 incurren.

Los desembolsos en que se incurren 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.

## Otros activos

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

a) *Mejoras en propiedades arrendadas*

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por la Institución para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente a partir del mes siguiente al de su registro, en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

b) *Costos de adquisición de licencias para programas informáticos*

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un período máximo de cinco años.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

c) *Costos de programas informáticos*

Los costos incurridos en el aumento o extensión de los beneficios de los programas informáticos más allá de las especificaciones originales, son reconocidos como una mejora de capital y agregados al valor original del programa. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

d) *Gastos pagados por anticipado*

Las erogaciones que la Institución efectúa por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios se clasifican como gastos pagados por anticipado. Un gasto anticipado es una partida que se pagó y registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual representa propiamente un gasto del período actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.

## Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación por otros préstamos directos obtenidos por la Institución con instituciones financieras bancarias y no bancarias, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el balance de situación como obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

## Otras cuentas por pagar

Las obligaciones por pagar 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 se registran como otras cuentas por pagar a su costo de adquisición.

## 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. Las provisiones realizadas se aproximan a su valor de cancelación, pero pueden diferir del monto definitivo. El valor estimado de esas provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación afectando directamente los resultados del período.

## Beneficios a empleados

La compañía, registra los siguientes beneficios:

- a. Indemnización por antigüedad - Las compensaciones a favor de los empleados de la Institución se acumulan según el tiempo de servicio; es decir, 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, y de acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo de Nicaragua deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado.
- b. Vacaciones - La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La institución tiene la política de establecer una provisión acumulando mensualmente dos puntos cinco días sobre la base del salario total. Los días

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

acumulados por vacaciones son descansadas por los empleados, únicamente estas son pagadas al momento en que el empleado es desvinculado de la institución por renuncia o despido.

- c. Aguinaldo - De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la institución reconozca un mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente dos puntos cinco días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

## **Impuesto sobre la renta**

De conformidad con la ley 987 “Ley de Reforma y adiciones a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria” vigente a partir del 27 de febrero de 2019, el impuesto a la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del tres por ciento (3%), para los grandes contribuyentes; la alícuota será el dos por ciento (2%); para los principales contribuyentes; y del uno por ciento (1%), para los demás contribuyentes. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable.

## **Arrendamientos operativos**

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la compañía por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

## **Reservas patrimoniales**

De conformidad con el artículo 53 de la ley No 769/2011, cada Institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de las utilidades o excedentes, netas. Cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al capital social, dichas reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte de este sin requerir de ninguna autorización.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la compañía lleva registro de ciertas operaciones que se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance de situación y se divulgan en notas como cuentas de orden y que se clasifican principalmente en:

- Garantías recibidas: Corresponde al valor de los bienes que se encuentran bajo la custodia de la compañía que han sido recibidos de clientes en calidad de garantía de los créditos otorgados.
- Cuentas saneadas: Corresponde al saldo de principal saneados contablemente de operaciones de créditos y otras cuentas por cobrar.
- Ingresos en suspenso: Corresponde a los ingresos devengados por los créditos, inversiones y otras cuentas por cobrar 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.
- Intereses y comisiones documentados: Corresponden a los intereses y comisiones provenientes de créditos reestructurados que no se cancelan previo a la reestructuración, y posteriormente se otorgan nuevos créditos con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago.
- Cartera dada en garantía: Corresponde a la cartera de créditos cedidas en garantía a financiadores nacionales y extranjeros.

## Nuevas normas y enmiendas vigentes con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Modificación a la NIIF 11- Contabilización de Adquisición de Participaciones en Operaciones conjuntas: Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan una guía de cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituye un negocio, tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que se deben aplicar los requerimientos para la contabilización de combinación de negocios de la NIIF 3 y otras normas (por ejemplo, la NIC 12 Impuesto a la Utilidad referente al reconocimiento de impuestos diferidos en el momento de la adquisición e NIC 36 Deterioro de activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha atribuido crédito mercantil en una adquisición de una operación conjunta). Los mismos requerimientos deben aplicarse en la constitución de una operación conjunta, si y solo si, un negocio existente es contribuido a la operación conjunta por una de las partes participantes de la operación conjunta.

Se requiere incluir también información relevante requerida por la NIIF 3 y otras normas relativas a la combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva a las adquisiciones de participación en operaciones conjuntas (en las cuales las actividades de las operaciones conjuntas constituyen un negocio como se ha definido en la NIIF 3), que ocurran desde el inicio de los períodos anuales que comenzaron el 1 de enero de 2016.

Modificación a la NIC 1 - Iniciativa de Revelaciones - Las modificaciones a la NIC 1 dan algunas orientaciones sobre cómo aplicar el concepto de materialidad.

# **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

Modificación a la NIC 1 - Aclaración sobre los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización - Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades usar un método de depreciación basado en los ingresos de propiedad, planta y equipo. Las modificaciones a la NIC 38 introducen una presunción refutable de que los ingresos no son una base apropiada para amortizar un activo intangible. La presunción solamente puede ser refutada en las siguientes dos circunstancias limitadas:

- Cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso; o
- Cuando puede ser demostrado que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del intangible están altamente correlacionados.

Las modificaciones aplican prospectivamente para períodos anuales que inician el 1 de enero de 2016 o posterior.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 Agricultura - Plantas Productoras - Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 define el concepto de “plantas productoras” y requiere que los activos biológicos que cumplen con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo de conformidad con la NIC 16 y no conforme a NIC 41. El producto que crece en dichas plantas productoras continúa siendo contabilizado de conformidad con NIC 41.

## **NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes**

En mayo de 2014 se emitió la NIIF 15 que establece un modelo integral único para ser utilizado por las entidades en la contabilización de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigencia la NIIF 15, reemplazará los lineamientos actuales de reconocimiento de ingresos, incluidos en la NIC 18: Ingresos, la NIC 11: Contratos de Construcción, y sus interpretaciones relacionadas.

Asimismo, se han incluido lineamientos específicos en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas. Además, se incrementa la cantidad de revelaciones requeridas. En abril de 2016, la IASB emitió Aclaraciones a la NIIF 15 en relación con la identificación de las obligaciones de desempeño, 11 consideraciones para identificar la relación agente vs principal, así como lineamientos aplicables a licencias.

## **Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y Medición de las Transacciones por Pagos Basados en Acciones.**

Las modificaciones a la NIIF 2: Pagos Basados en Acciones, aclaran la clasificación y la medición de las transacciones por pagos basados en acciones. Las modificaciones contienen aclaraciones y modificaciones dirigidas a la contabilización de transacciones de pagos basados en acciones hechos en efectivo; la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de liquidación neta, y la contabilización de las modificaciones de transacciones por pagos basados en acciones liquidadas en efectivo o liquidables mediante instrumentos de capital. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones se aplican de manera prospectiva.

# **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## **Cambio en Normas emitidas por CONAMI en el año 2021**

1. Resolución CD-CONAMI-019-02DIC14-2021 – Extensión de plazo de vigencia de la Norma de Reforma a la Norma sobre Aportes de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas.
2. Resolución CD-CONAMI-014-01JUN29-2021 – Extensión de plazo de vigencia de la Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas.
3. Resolución CD-CONAMI-010-05MAR23-2021 – Norma sobre Transparencia en las Operaciones de Microfinanzas.
4. Resolución CD-CONAMI-009-04MAR23-2021 – Norma sobre Protección y Atención al Usuario.
5. Resolución CD-CONAMI-008-03MAR23-2021 – Norma de Reforma a la Norma sobre Uso de Firma Pre-Impresa en Contratos y sus Anexos en Operaciones de Microfinanzas.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 4. Administración del riesgo financiero

### Introducción y resumen

Las actividades de la compañía, por su naturaleza, la exponen a una variedad de riesgos financieros, incluyendo riesgo de crédito, de liquidez, de tasa de interés, riesgo operacional y de tasa de cambio o moneda, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por su gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la compañía y como los administra:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de tasas de interés
- Riesgo cambiario y riesgo legal

Esta nota representa información de cómo la institución administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Institución, sus políticas y sus procesos de medición.

La Junta Directiva de la compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos. Las actividades de CONFIANSA, por su naturaleza, están expuestas a una variedad de riesgos financieros, incluyendo riesgo de crédito, variaciones en las tasas de interés, riesgo de flujos de efectivo, riesgo de liquidez y operativo. CONFIANSA busca minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de esos cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de estos riesgos detallados a continuación:

### Estrategia y tácticas de mitigación de riesgos

El nivel de riesgo alcanzado por cada evento evaluado equivale a su clasificación en cuanto a prioridad, y ésta sugiere la estrategia a seguir frente a este evento:

- Quien es el dueño de cada evento de riesgo analizado, quien será su supervisor y con qué frecuencia monitoreará el plan de acción definido para mitigarlo,
- Cuál es la medida del estado actual del evento de riesgo a ser mitigado, o el punto de partida del plan de acción.
- Cuál es la meta de mejoría, o el punto de llegada propuesto en esta etapa del plan de acción, y su fecha de cumplimiento.

### Sistemas de medición y reporte de riesgos

Medición de los Riesgos: la compañía deberá de mantener un continuo sistema de multiplicidad de reportes, que incluya por lo menos lo siguiente:

- Análisis de los flujos de efectivo como el instrumento principal de la administración de riesgo de liquidez que incluya un análisis de los requerimientos históricos de fondeo, la situación actual, y las necesidades anticipadas en el futuro analizado bajo varios escenarios.
- Verificar que el proceso de gestión de riesgo de liquidez opere efectivamente, de acuerdo con las directrices de la Gerencia General y de la Junta Directiva.
- Monitorear los niveles de exposición a los riesgos de liquidez significativos, mediante las herramientas y frecuencia de informes.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

- Verificar que los controles que mitigan los riesgos significativos operan efectivamente.
- La institución deberá mantener actualizadas las metodologías, criterios y supuestos empleados para efectuar los cálculos requeridos, cada vez que se realicen modificaciones a los mismos.

## **Riesgos de crédito.**

Es el riesgo de los deudores no puedan cumplir con sus compromisos contraído cuanto estos llegan a sus vencimientos; por tanto, para evitar una alta concentración de la cartera de créditos en uno solo deudor, unidades de intereses, segmentos geográfico o industrias, la gerencia financiera y de riesgos monitorean quincenal y mensualmente los préstamos otorgado a una serie de indicadores y reportes gerenciales que permitan a la administración de la institución asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito.

## **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la compañía presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos no productivos con pasivos onerosos.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la compañía está expuesta a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus acreedores y deudores; por tanto, con base en la experiencia y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades. Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos que la Institución debe mantener en instrumento de alta liquidez; límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

La Administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control diario, semanal y mensual sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico del exceso de efectivo.



# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## Administración del riesgo financiero

### Riesgo de liquidez

	2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>A - Activos</b>							
Disponibilidades		7,315,876	-	-	-	-	7,315,876
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos		-	26,622,428	-	-	-	26,622,428
Otras cuentas por cobrar		1,163,772	-	-	-	-	1,163,772
<b>Total, de Activos</b>		<b>8,479,647</b>	<b>26,622,428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,102,075</b>
<b>B- Pasivos</b>							
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	-	1,627,418	30,675,307	-	32,302,725
Otras cuentas por pagar		-	-	-	-	-	-
<b>Total, de Pasivos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,627,418</b>	<b>30,675,307</b>	<b>-</b>	<b>32,302,725</b>
<b>C- Calce (Descalce) (A-B)</b>		<b>8,479,647</b>	<b>26,622,428</b>	<b>-</b>	<b>30,675,307</b>	<b>-</b>	<b>2,799,351</b>
	<b>2020</b>	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 360 días</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>A - Activos</b>							
Disponibilidades		7,813,442	-	-	-	-	7,813,442
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos		-	30,492,075	-	-	-	30,492,075
Otras cuentas por cobrar		605,270	-	-	-	-	605,270
<b>Total, de Activos</b>		<b>8,418,713</b>	<b>30,492,075</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,910,787</b>
<b>B- Pasivos</b>							
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	1,190,877	-	53,324,945	-	54,515,823
Otras cuentas por pagar		680,033	-	-	-	-	680,033
<b>Total, de Pasivos</b>		<b>680,033</b>	<b>1,190,877</b>	<b>-</b>	<b>53,324,945</b>	<b>-</b>	<b>55,195,856</b>
<b>C- Calce (Descalce) (A-B)</b>		<b>7,738,680</b>	<b>29,301,197</b>	<b>-</b>	<b>53,324,945</b>	<b>-</b>	<b>16,285,068</b>

# **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

**(Compañía Nicaragüense)**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2021 y 2020**

---

## **Riesgo de mercado**

Es el riesgo que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambio en las tasas de intereses, las tasas de cambio y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados, eventos políticos y económicos, debido a pérdida y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerla dentro de los parámetros aceptables optimizando así el retorno.

## **Riesgo de tasas de interés**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero puede fluctuar como consecuencia de cambios en las tasas de intereses en el mercado o afectar el margen financiero en el corto plazo. Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución se encuentra expuesta a este riesgo, por tanto, para minimizar los efectos potenciales adversos, generalmente invierte en instrumentos financieros (cartera e inversiones) gestionando los plazos y estructura de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición.

La compañía administra su riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales donde cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descálces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses. Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, la Institución utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas.

## **Riesgo de tasas de cambio (Riesgo de moneda o cambiario)**

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, la Institución le da seguimiento de forma periódica al calce de moneda con informes que presentan los calces entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.

## **Riesgo legal**

La institución monitorea su riesgo legal a través de su despacho externo antes cualquier situación adversa que pueda generarse al cumplimiento de sus aspectos legales y/o jurídicos.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## Administración del riesgo financiero

### Riesgo de moneda

Rubros	2021			
	Equivalente de Dólares	Moneda nacional mantenimiento	Cordobas	Total
Disponibilidades	806,298	6,509,578	-	7,315,876
Cartera de crédito, neta	-	26,622,428	-	26,622,428
Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	1,163,772	1,163,772
Inversiones permanentes en acciones	390,731	-	-	390,731
<b>Total, activos</b>	<b>C\$ 1,197,029</b>	<b>C\$ 33,132,006</b>	<b>C\$ 1,163,772</b>	<b>C\$ 35,492,807</b>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	32,302,725	-	-	32,302,725
Otras cuentas por pagar	-	-	175,965	175,965
Otros pasivos y provisiones	-	-	567,979	567,979
Deudas Subordinadas	-	-	-	-
<b>Total, pasivos</b>	<b>32,302,725</b>	<b>-</b>	<b>743,944</b>	<b>33,046,669</b>
<b>Posición (exposición) neta</b>	<b>-C\$ 31,105,696</b>	<b>C\$ 33,132,006</b>	<b>C\$ 419,828</b>	<b>C\$ 2,446,138</b>
Rubros	2020			
	Equivalente de Dólares	Moneda nacional mantenimiento	Cordobas	Total
Disponibilidades	153,810	7,659,632	-	7,813,442
Cartera de crédito, neta	-	30,492,075	-	30,492,075
Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	605,270	605,270
Inversiones permanentes en acciones	383,070	-	-	383,070
<b>Total, activos</b>	<b>C\$ 536,880</b>	<b>C\$ 38,151,707</b>	<b>C\$ 605,270</b>	<b>C\$ 39,293,857</b>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	54,515,823	-	-	54,515,823
Otras cuentas por pagar	-	-	223,450	223,450
Otros pasivos y provisiones	-	-	456,583	456,583
Deudas Subordinadas	-	-	-	-
<b>Total, pasivos</b>	<b>54,515,823</b>	<b>-</b>	<b>680,033</b>	<b>55,195,856</b>
<b>Posición (exposición) neta</b>	<b>-C\$ 53,978,943</b>	<b>C\$ 38,151,707</b>	<b>-C\$ 74,763</b>	<b>-C\$ 15,901,999</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La compañía considera como parte relacionada a sus accionistas y a las entidades con las que tienen acciones comunes o una administración relacionada. A continuación, se resumen los saldos y transacciones con sus relacionadas:

- a) Saldos y transacciones con partes relacionadas de acuerdo a lo establecido en el MUC – CONAMI se divulga el gasto pagado en concepto de intereses sobre el préstamo otorgado al accionista CRESEER, S.A. Un resumen de esta compensación registrada como parte de los gastos de administración se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos de intereses del periodo	C\$ 6,667,251	C\$ 7,439,188
Desembolsos efectuados en el periodo	<u>2,131,260</u>	<u>-</u>
	<u><b>C\$ 8,798,511</b></u>	<u><b>C\$ 7,439,188</b></u>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 6. Notas al estado de flujo de efectivo

Un resumen de las divulgaciones suplementarias más importantes al estado de flujos de efectivo se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b><i>Efectivo pagado durante el año por</i></b>		
Impuesto sobre la renta	C\$ <u>178,308</u>	C\$ <u>221,313</u>
Abonos a préstamos otorgados	C\$ <u>5,910,930</u>	C\$ <u>5,254,300</u>
<b><i>Actividades de operación que no requirieron el uso de efectivo</i></b>		
Provisión de cartera de crédito	C\$ <u>340,981</u>	C\$ <u>7,605,916</u>
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	C\$ <u>2,921,469</u>	C\$ <u>5,057,724</u>
Mantenimiento de valor registrado por los préstamos recibidos	C\$ <u>837,896</u>	C\$ <u>1,689,390</u>
<b><i>Actividades de financiamiento que no requirieron el uso de efectivo</i></b>		
Capitalización de acciones preferentes mediante cambios al pacto social	C\$ <u>21,000,000</u>	C\$ <u>-</u>

## 7. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b><i>Moneda nacional</i></b>		
Fondo en caja	C\$ 24,155	C\$ 7,403
Bancos	6,485,423	7,637,429
<b><i>Moneda extranjera</i></b>		
Fondo en caja (disponibilidad restringida)	-	14,800
Bancos (a)	<u>806,298</u>	<u>153,810</u>
	<b>C\$ <u>7,315,876</u></b>	<b>C\$ <u>7,813,442</u></b>

a) Al cierre del 31 de diciembre del 2021, los saldos en moneda extranjera equivalen a U\$22,699, respectivamente, (en 2020 a U\$4,416)

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

Un detalle de la cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad clasificada en función de su vigencia y tipo de cartera se presenta a continuación:

	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurado	Cobro Judicial	Total Hasta
	Hasta 18 Meses	Mayores de 18 Meses	Total Corrientes					
<b>Al 31 de diciembre del 2021</b>								
Microcreditos	1,250,170	29,092	1,279,262	266,227	-	15,972	-	1,561,461
Personales	10,876,482	12,548,050	23,424,533	204,395	-	-	-	23,628,928
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Desarrollo empresarial	253,975	521,758	775,733	30,165	-	373,314	-	1,179,213
	<b>C\$ 12,380,628</b>	<b>C\$ 13,098,901</b>	<b>C\$ 25,479,528</b>	<b>C\$ 500,786</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 389,286</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 26,369,601</b>
Intereses y comisiones por cobrar								816,379
Total cartera								<b>27,185,980</b>
Menos provision individual								- 563,552
Provision generica								-
								- 563,552
								<b>C\$ 26,622,428</b>
	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurado	Cobro Judicial	Total Hasta
	Hasta 18 Meses	Mayores de 18 Meses	Total Corrientes					
<b>Al 31 de diciembre del 2020</b>								
Microcreditos	1,897,468	295,429	2,192,897	2,162,738	-	408,788	-	4,764,423
Personales	10,716,309	15,178,183	25,894,492	614,994	-	14,335	-	26,523,821
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Desarrollo empresarial	46,876	101,946	148,822	475,476	-	164,436	-	788,735
	<b>C\$ 12,660,653</b>	<b>C\$ 15,575,558</b>	<b>C\$ 28,236,211</b>	<b>C\$ 3,253,208</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 587,560</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 32,076,980</b>
Intereses y comisiones por cobrar								1,559,136
Total cartera								<b>33,636,115</b>
Menos provision individual								- 3,144,041
Provision generica								-
								- 3,144,041
								<b>C\$ 30,492,075</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8.1. Detalle de cartera de créditos por días mora y tipo de crédito (sin incluir intereses):

### Al 31 de diciembre del 2021

Días de mora	Numero de		Créditos			Desarrollo Empresarial	Total	%	Provision con Intereses
	Créditos	Microcréditos	Personales	Hipotecarios	Hipotecarios				
Sin mora	2,906	1,247,804	23,123,144	-	-	719,181	25,090,130	95%	-
1- 15 días	24	20,463	77,297	-	-	79,187	176,947	1%	10,580
16 - 30 días	8	7,850	25,441	-	-	195,668	228,958	1%	1,064
31 - 60 días	13	3,906	134,783	-	-	-	138,689	1%	45,767
61 - 90 días	8	15,210	63,868	-	-	155,012	234,091	1%	24,059
91 - 120 días	6	2,697	33,428	-	-	-	36,125	0%	18,063
121 - 150 días	1	-	2,567	-	-	-	2,567	0%	1,925
Más de 150 días	27	263,530	168,400	-	-	30,165	462,094	2%	462,095
	<b>2,993</b>	<b>C\$ 1,561,461</b>	<b>C\$ 23,628,928</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 1,179,213</b>	<b>C\$ 26,369,601</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 563,552</b>

### Al 31 de diciembre del 2020

Días de mora	Numero de		Créditos			Desarrollo Empresarial	Total	%	Provision con Intereses
	Créditos	Microcréditos	Personales	Hipotecarios	Hipotecarios				
Sin mora	3,349	2,197,038	25,333,084	-	-	258,132	27,788,253	87%	-
1- 15 días	53	35,813	263,802	-	-	24,235	323,850	1%	4,562
16 - 30 días	7	-	78,164	-	-	-	78,164	0%	4,136
31 - 60 días	32	108,078	181,494	-	-	30,892	320,464	1%	23,265
61 - 90 días	15	260,757	52,283	-	-	-	313,039	1%	92,480
91 - 120 días	18	66,413	65,468	-	-	311,788	443,669	1%	246,611
121 - 150 días	26	144,828	60,792	-	-	-	205,621	1%	158,255
Más de 150 días	151	1,951,497	488,733	-	-	163,688	2,603,919	8%	2,614,731
	<b>3,651</b>	<b>C\$ 4,764,423</b>	<b>C\$ 26,523,821</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 788,735</b>	<b>C\$ 32,076,980</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 3,144,041</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8.2. Resumen de cartera bruta por concentración de grupo económico (sin incluir intereses)

Al 31 de diciembre del 2021

Sectores	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencida		Cobro Judicial		Total cartera	%
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%		
Prestamos agrícolas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Prestamos comerciales	2,075,841	8%	-	0%	15,972	4%	77,547	15%	-	0%	2,169,360	8%
Prestamos ganaderos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Prestamos industriales	119,856	0%	-	0%	-	0%	179,196	36%	-	0%	299,052	1%
Prestamos personales	19,743,292	77%	-	0%	35,469	9%	160,765	32%	-	0%	19,939,527	76%
Prestamos servicios	3,540,539	14%	-	0%	337,845	87%	83,278	17%	-	0%	3,961,662	15%
Prestamos vivienda	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
	<b>C\$ 25,479,528</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 389,286</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 500,786.45</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 26,369,601</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre del 2020

Sectores	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencida		Cobro Judicial		Total cartera	%
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%		
Prestamos agrícolas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Prestamos comerciales	2,203,147	8%	-	0%	151,233	26%	1,405,303	43%	-	0%	3,759,683	12%
Prestamos ganaderos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Prestamos industriales	68,879	0%	-	0%	249,060	42%	46,792	1%	-	0%	364,731	1%
Prestamos personales	21,814,680	77%	-	0%	14,335	2%	438,053	13%	-	0%	22,267,069	69%
Prestamos servicios	4,149,505	15%	-	0%	172,932	29%	1,363,061	42%	-	0%	5,685,498	18%
Prestamos vivienda	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
	<b>C\$ 28,236,211</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 587,560</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 3,253,208.34</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 32,076,980</b>	<b>100%</b>



# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8.3. Resumen de concentración de cartera bruta por región (sin incluir intereses)

Al 31 de diciembre del 2021

Departamentos	Corriente		Prorrogada		Reestructurada		Vencida		Cobro Judicial		Total Cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Managua	18,326,781	72%	-	0%	377,530	97%	170,467	34%	-	0%	18,874,778	72%
Chinandega	2,872,685	11%	-	0%	7,850	2%	57,040	11%	-	0%	2,937,576	11%
Leon	2,412,553	9%	-	0%	3,906	1%	60,018	12%	-	0%	2,476,477	9%
Matagalpa	955,108	4%	-	0%	-	0%	22,126	4%	-	0%	977,234	4%
Esteli	912,401	4%	-	0%	-	0%	191,135	38%	-	0%	1,103,536	4%
	<b>C\$ 25,479,528</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 389,286</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 500,786</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 26,369,601</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre del 2020

Municipio	Corriente		Prorrogada		Reestructurada		Vencida		Cobro Judicial		Total Cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Managua	20,189,460	72%	-	0%	244,809	42%	1,289,362	40%	-	0%	21,723,631	68%
Chinandega	3,567,838	13%	-	0%	39,112	7%	408,096	13%	-	0%	4,015,045	13%
Leon	2,364,907	8%	-	0%	86,331	15%	609,191	19%	-	0%	3,060,429	10%
Matagalpa	1,360,440	5%	-	0%	14,335	2%	318,098	10%	-	0%	1,692,874	5%
Esteli	753,566	3%	-	0%	202,972	35%	628,462	19%	-	0%	1,585,000	5%
	<b>C\$ 28,236,211</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 587,560</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 3,253,208</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ 32,076,980</b>	<b>100%</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8.4. Resumen de la cartera de crédito neta por clasificación y su provisión (incluye intereses)

Al 31 de diciembre del 2021

Clasificación	Microcréditos			Hipotecarios			Personales			Desarrollo Empresarial			Total		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A1	1,281,345	80%	-	-	0%	-	23,777,186	98%	-	-	0%	-	25,058,531	92%	-
A	20,584	1%	103	-	0%	-	82,185	0%	409	1,006,868	83%	10,069	1,109,637	4%	10,580
B	8,192	1%	409	-	0%	-	32,822	0%	655	-	0%	-	41,014	0%	1,064
C	4,290	0%	427	-	0%	-	193,957	1%	9,444	181,011	15%	35,895	379,258	1%	45,767
D	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-
D1	17,864	0%	4,444	-	0%	-	78,889	0%	19,615	-	0%	-	96,754	0%	24,059
D2	2,697	0%	1,349	-	0%	-	33,428	0%	16,714	-	0%	-	36,125	0%	18,063
D3	-	0%	-	-	0%	-	2,567	0%	1,925	-	0%	-	2,567	0%	1,925
E	263,530	16%	263,530	-	0%	-	168,400	1%	168,400	30,165	2%	30,165	462,094	2%	462,094
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>C\$ 1,598,502</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 270,262</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 24,369,434</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 217,162</b>	<b>C\$ 1,218,043</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 76,128</b>	<b>C\$ 27,185,980</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 563,552</b>

Al 31 de diciembre del 2020

Clasificación	Microcréditos			Hipotecarios			Personales			Desarrollo Empresarial			Total		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A1	2,249,802	46%	-	-	0%	-	26,596,425	95%	-	-	0%	-	28,846,227	86%	-
A	37,353	1%	187	-	0%	-	283,237	1%	1,414	296,537	37%	2,961	617,127	2%	4,562
B	-	0%	-	-	0%	-	128,813	0%	2,572	31,290	4%	1,563	160,103	0%	4,136
C	119,744	2%	11,937	-	0%	-	227,659	1%	11,329	-	0%	-	347,404	1%	23,265
D	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	311,788	39%	155,894	311,788	1%	155,894
D1	293,837	6%	73,186	-	0%	-	54,635	0%	13,434	-	0%	-	348,471	1%	86,620
D2	66412.6346	1%	33,206	-	0%	-	113,573	0%	63,371	-	0%	-	179,986	1%	96,578
D3	144,828	3%	108,621	-	0%	-	65,449	0%	49,609	-	0%	-	210,277	1%	158,230
E	1,951,497	40%	1,951,497	-	0%	-	499,546	2%	499,571	163,688	20%	163,688	2,614,731	8%	2,614,756
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>C\$ 4,863,474</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 2,178,634</b>	<b>C\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ 27,969,338</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 641,300</b>	<b>C\$ 803,303</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 324,107</b>	<b>C\$ 33,636,115</b>	<b>100%</b>	<b>C\$ 3,144,041</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 8.5. Desglose de la cartera de crédito donde refleja los créditos vigentes y no vigentes

A continuación, se presenta un desglose de la cartera de créditos vigentes y no vigentes:

### Al 31 de diciembre del 2021

	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Cobro Judicial</u>	<u>Total</u>
Microcreditos	1,279,262	-	15,972	266,227	-	1,561,461
Personales	23,424,533	-	-	204,395	-	23,628,928
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Desarrollo Empresarial	775,733	-	373,314	30,165	-	1,179,213
	<u>C\$ 25,479,528</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 389,286</u>	<u>C\$ 500,786</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 26,369,601</u>

### Al 31 de diciembre del 2020

	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Cobro Judicial</u>	<u>Total</u>
Microcreditos	2,192,897	-	408,788	2,162,738	-	4,764,423
Personales	25,894,492	-	14,335	614,994	-	26,523,821
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Desarrollo Empresarial	148,822	-	164,436	475,476	-	788,735
	<u>C\$ 28,236,211</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 587,560</u>	<u>C\$ 3,253,208</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 32,076,980</u>

## 8.6. Política de Otorgamiento de Crédito

La compañía realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito. Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

## 8.7. Movimiento de la provisión para cartera de crédito

El movimiento de la provisión de cartera de créditos se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al 1° de enero	C\$ 3,144,041	C\$ 3,680,564
Más		
Provisión autorizada a constituirse gradualmente	340,980	-
Provisión cargada a los resultados del periodo	-	7,652,999
Menos		
Saneamientos de créditos y otras reversiones	<u>(2,921,469)</u>	<u>(8,189,522)</u>
	<u>C\$ 563,552</u>	<u>C\$ 3,144,041</u>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

Un resumen por tipo de cartera (principal e interés) se presenta a continuación:

	2021			2020		
	<u>Principal</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Principal</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Microcréditos	1,561,461	42,440	1,603,900	4,764,423	99,051	4,863,474
Personales	23,627,037	736,488	24,363,525	26,523,821	1,445,517	27,969,338
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Desarrollo empresarial	1,179,213	39,342	1,218,554	788,735	14,569	803,303
	<u>C\$ 26,367,711</u>	<u>C\$ 818,269</u>	<u>C\$ 27,185,980</u>	<u>C\$ 32,076,979</u>	<u>C\$ 1,559,136</u>	<u>C\$ 33,636,115</u>

## 9. Otras cuentas por cobrar, neto

Un detalle de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anticipo a proveedores	C\$ 149,670	C\$ 152,096
Depósitos en garantía	-	9,757
Cuentas por cobrar al personal	8,442	9,562
Otras partidas pendientes de cobro (a)	<u>1,005,660</u>	<u>433,855</u>
	<u>C\$ 1,163,772</u>	<u>C\$ 605,270</u>

- a) El valor referido está integrado por transacciones de recuperación de cartera de crédito que se depositan en cuenta de la compañía **Créditos y Servicios, S.A. – CRESER**

## 10. Inmuebles, mobiliarios y equipos netos

Un resumen de los inmuebles, mobiliarios y equipos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2021		
	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
Edificio e instalaciones	C\$ 343,451	C\$ (345,451)	C\$ -
Mobiliario y equipo de oficina	1,963,906	(1,926,915)	36,992
Equipo de computación	1,724,758	(1,642,697)	82,061
Equipo de transporte	<u>342,229</u>	<u>(342,229)</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 4,371,965</u>	<u>C\$ (4,257,672)</u>	<u>C\$ 114,293</u>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

	31 de diciembre de 2020		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
Edificio e instalaciones	C\$ 613,596	C\$ (611,527)	C\$ 2,069
Mobiliario y equipo de oficina	1,940,174	(1,908,441)	31,733
Equipo de computación	1,662,393	(1,573,558)	88,835
Equipo de transporte	342,229	(342,229)	-
	<b>C\$ 4,558,392</b>	<b>C\$ (4,435,755)</b>	<b>C\$ 122,637</b>

El movimiento contable de los bienes de uso se presenta a continuación:

	Por el año que termino el 31 de diciembre del 2021				
	Saldo al 31-12-2020	Adiciones	Bajas y otros	Depreciación	Saldo al 31-12-2021
<b>Al costo</b>					
Edificio e instalaciones	C\$ 2,069	C\$ -	C\$ (2,069)	C\$ -	C\$ -
Mobiliario y equipo de oficina	31,733	21,352	-	(20,854)	32,232
Equipo de computo	88,835	62,366	-	(69,139)	82,061
Vehículos	-	-	-	-	-
	<b>C\$ 122,637</b>	<b>C\$ 83,718</b>	<b>C\$ (2,069)</b>	<b>C\$ (89,993)</b>	<b>C\$ 114,293</b>

- a) El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 ascendió a C\$89,993 (C\$107,990 en 2020), el cual se presenta como parte de los gastos de administración.

## 11. Otros activos, neto

Los otros activos están integrados de la siguiente manera:

	2021	2020
Gastos pagados por anticipado	C\$ 251,074	C\$ 215,118
Software (a)	72,994	97,590
Provisión autorizada a constituir (b)	940,272	870,063
Intereses y otros pendientes de amortizar	2,860,483	-
Oficina central – cartera	466,868	3,322,004
Otros gastos pagados por anticipados	248,735	-
Papelería y útiles	44,075	-
	<b>C\$ 4,884,501</b>	<b>C\$ 4,504,775</b>

- a) Corresponde al valor en libro por adquisiciones de software los cuales se encuentran amortizándose mensualmente hasta un período de cinco años.
- b) Esta provisión fue autorizada por el consejo directivo de la CONAMI, según comunicación PE-068-01-2021/JML.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Fondo Mediana y Pequeña Empresa – FOMYPE</b>		
Préstamos corresponde a dos desembolsos equivalente a U\$50,000 con fecha de septiembre y diciembre del 2021, a una tasa de interés de 11.5% a 24 meses de vigencia para capital de trabajo y su garantía corresponde a listado de cartera de crédito con clasificación "A".	C\$ 1,627,418	C\$ 1,190,878
<b>Créditos y Servicios, S.A. – CRESER, S.A.</b>		
Préstamos corresponde a escritura No. 146 con fecha 30 de noviembre del año 2020, en donde se establece la unificación y reconocimiento de adeudo, a una tasa de interés del 10.5% anual y tendrá un plazo de 48 meses, el principal se cancelará a la fecha de su vencimiento, y podrá renovarse de acuerdo mutuo.	<u>30,675,307</u>	<u>53,324,945</u>
	<b><u>C\$ 32,302,725</u></b>	<b><u>C\$ 54,515,823</u></b>

- En mayo se registró una disminución de obligaciones financieras por un monto de U\$598,105 equivalente a C\$21,000,000 correspondiente a incremento en el capital autorizado el traslado por la Junta General de Accionistas.
- Los pagos mínimos futuros relacionados con las obligaciones con instituciones financieras a partir de 2022, se presentan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2022	C\$ 1,220,531
2023	406,887
2024	<u>30,675,307</u>
	<b><u>C\$ 32,302,725</u></b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 13. Capital social – acciones comunes

CONFIANSA, fue fundada en el año 2000, conforme las leyes de la República de Nicaragua. Su principal actividad es la operación comercial y financiera.

Acciones comunes (serie A)	10,000 acciones
Valor nominal del precio por acción	C\$ 1,500
Total, capital social autorizado	(a) <u>C\$ 15,000,000</u>

El porcentaje accionario se detalla a continuación:

No.	Accionista	Tipo de Acción	Total, Acciones	Capital pagado	Participación
1	Créditos y Servicios, S.A.	A	9,995	C\$ 14,992,500	99.95%
2	Lucia Bárcenas Ode	A	1	1,500	0.10%
3	Carlos Velásquez Sáenz	A	1	1,500	0.10%
4	German Flores	A	1	1,500	0.10%
5	Alexander Latino	A	1	1,500	0.10%
6	Carlos Zarruk	A	1	1,500	0.10%
			<u>10,000</u>	<u>C\$ 15,000,000</u>	<u>100.00%</u>

## Acciones preferentes

Un detalle de las acciones preferentes se presenta a continuación:

	No. De acciones	Valor nominal	Prima en colocación	Costo de emisión	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2020	-	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -
Emisión de acciones	<u>14,000</u>	<u>1,500</u>	-	-	<u>21,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2021	<u>14,000</u>	<u>C\$ 1,500</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 21,000,000</u>

Las acciones preferentes no tienen fecha de vencimiento; sin embargo, la compañía se reserva el derecho u opción de comprar en cualquier momento en forma parcial o total, directa o indirecta las acciones. Con fecha del 28 de diciembre del 2020, en sesión extraordinaria de Junta General de Accionistas No. 170 se autorizó el incremento de capital social por un monto de C\$21,000,000 mediante la emisión de 14 mil acciones preferenciales., con fecha del 12 de mayo del 2021, se presentó a la Oficina de Recepción y Distribución de Causas y Escritos razón de presentado con referencia No. 002870-ORM4-2021-CO, para las reformas al pacto social e incremento de capital social dicha sentencia judicial fue autorizada por el Juzgado Décimo Segundo Distrito Civil Oral Circunscripción de Managua el 08 de octubre del año 2021.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 14. Cuentas de orden

El saldo de cuentas de orden corresponde principalmente a los saldos de principal saneados contablemente provenientes de operaciones de créditos, otras cuentas por cobrar e inversiones que se presenten a continuación:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>
Cuenta de orden – año 2015	C\$ 5,089,788	C\$	5,880,028
Cuenta de orden – año 2016	1,052,314		1,053,236
Cuenta de orden – año 2017	2,706,329		2,706,329
Cuenta de orden – año 2018	3,233,024		3,233,024
Cuenta de orden – año 2019	7,976,789		7,976,789
Cuenta de orden – año 2020	3,170,221		3,170,223
Cuenta de orden – año 2021	2,502,747		-
Intereses y comisiones en suspenso	9,679,502		9,515,153
	<u>C\$ 35,410,714</u>	<u>C\$</u>	<u>33,534,782</u>

## 15. Ingresos financieros por cartera de crédito

Un resumen de los ingresos financieros se presenta a continuación:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos	C\$ 14,566,896	C\$	19,658,828
Comisión por seguimiento de crédito	1,978,878		1,918,564
	<u>C\$ 16,545,774</u>	<u>C\$</u>	<u>21,577,392</u>

## 16. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros se presenta a continuación:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>
Obligaciones con instituciones financieras sobre intereses por pagar y deslizamiento cambiario	C\$ 6,762,965	C\$	7,586,553
	<u>C\$ 6,762,965</u>	<u>C\$</u>	<u>7,586,553</u>

## 17. Gastos de administración y otros

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

	<u>2021</u>		<u>2020</u>
Gastos de administración	C\$ 6,971,035	C\$	10,089,846
Gastos por servicio externo	492,323		743,711
Gasto de transporte y comunicación	932,396		1,379,174
Gasto de infraestructura	2,746,933		3,846,036
Gastos generales	1,266,896		1,354,266
Otros gastos	86,086		138,998
	<u>C\$ 12,495,669</u>	<u>C\$</u>	<u>17,552,032</u>



# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 18. Impuesto a la renta

De conformidad con la ley 987 “Ley de Reforma y adiciones a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria” vigente a partir del 27 de febrero de 2019, el impuesto a la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del tres por ciento (3%), para los grandes contribuyentes; la alícuota será el dos por ciento (2%); para los principales contribuyentes; y del uno por ciento (1%), para los demás contribuyentes. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable.

De conformidad con el artículo 63 de Ley 822/2019, el pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos mensuales conforme las alícuotas correspondientes según el artículo 61 de la Ley 822/2019 sobre la renta bruta gravable, del que son acreditables las retenciones mensuales sobre las ventas de bienes y servicios, créditos tributarios autorizados por la Administración Tributaria que les hubieren efectuado a los contribuyentes; si resultare un saldo a favor, éste se podrá aplicar mensualmente en el mismo periodo fiscal en que se realiza la exportación y trasladarse a los meses subsiguientes del mismo periodo fiscal. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta a pagar por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	C\$ (2,102,174)	C\$ (11,403,122)
Más gastos no deducibles	-	-
Menos ingresos no constitutivos de renta	-	-
	<u>(2,102,174)</u>	<u>(11,403,122)</u>
Efecto del gasto sobre el impuesto sobre la renta (30%)	-	-
Ingresos gravables del periodo	C\$ 18,028,138	C\$ 22,131,343
Base imponible del 1%	<u>180,281</u>	<u>221,343</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	180,281	221,313
Menos anticipos efectuados	<u>(178,308)</u>	<u>(221,313)</u>
	<u><b>C\$ 1,973</b></u>	<u><b>C\$ -</b></u>

- Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro años, contados a partir de que comienzan a ser exigibles, por lo tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

## 19. Hechos posteriores

Entre la fecha de corte y la elaboración de los estados financieros no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Institución.

### ***Negocio en marcha***

La compañía ha incurrido en pérdidas en su último periodo de operaciones. Asimismo, el patrimonio al 31 de diciembre de 2020, se encontraba deficitario y de conformidad al Arto. 269 numeral 5) del Código de Comercio de Nicaragua, la sociedad se encuentra en estado de disolución cuando el capital disminuye más de dos terceras partes, si los socios no efectuasen nuevas aportaciones que mantengan al menos, en un tercio del capital social. Sin embargo, la Junta General de Accionistas en su sesión extraordinaria No. 170 con fecha 28 de diciembre de 2020, aprobó la capitalización de C\$21,000,000 con el propósito de revertir las pérdidas y presentar su posición patrimonial positiva la cual al cierre de diciembre del 2021 presenta un patrimonio neto de C\$7,444,931. Seguidamente la compañía tiene como parte de sus planes financieros, según su plan operativo anual mejorar la liquidez de la compañía, así como obtener nuevos financiamientos para capital de trabajo, por lo que los resultados esperados dependerán de la efectiva realización de estas estrategias financieras.

### ***Pandemia COVID – 19***

La aparición del Coronavirus en China a partir del mes de enero del 2020 y su reciente expansión mundial a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado el 11 de marzo del 2020 como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud. El COVID – 19 ha tenido lugar en el año 2020 y 2021, por lo cual no provee evidencia de una condición que haya existido al 31 de diciembre del 2021 por lo tanto, consideramos que no es un evento que amerite ajuste en los estados financieros preparados al 31 de diciembre del 2021, sin embargo, la compañía podría verse afectada negativamente a corto plazo por la disminución de su cartera de crédito. La compañía continúa monitoreando y evaluando esta situación.

## 20. Contingencias

Fiscal: Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos al 31 de diciembre del 2021 los años 2020, 2019 y 2018; por consiguiente, existe la contingencia de reparos fiscales por cualquier retención que se haya hecho por menor valor a lo previsto en la Ley respectiva o que no haya sido efectuada correctamente, así como por la acción de incluir gastos en las cuentas de resultados no conforme a lo establecido en la Ley No. 822 de Concertación Tributaria.

Municipal: Los impuestos municipales no han sido revisados por las autoridades municipales, y, por lo tanto, existe la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por ingresos que no hayan sido considerados, deducciones y valores que sean aceptados o bien omitidos en las declaraciones presentadas.

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

## 21. Estado de situación antes y después de ajustes y reclasificaciones

Resumen de las partidas de ajustes y reclasificaciones que se registraron en los libros legales de CONFIANSA, con fecha posterior al 31 de diciembre de 2021 y que se reflejan en los estados financieros adjuntos para que estén presentados de conformidad con el MUC para IMF:

A continuación, se muestran los efectos de los ajustes y reclasificaciones en el estado de situación de la Institución al 31 de diciembre de 2021:

	<b>Saldos antes de ajustes y Reclasificaciones</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldos Ajustados</b>
<b>Activo</b>				
Fondos disponibles	C\$ 7,315,876	-	-	C\$ 7,315,876
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	26,622,428	-	-	26,622,428
Provisión por incobrabilidad	(563,552)	-	-	(563,552)
Otras cuentas por cobrar neto	1,163,772	-	-	1,163,772
Inversiones permanentes	390,731	-	-	390,731
Inmuebles, mobiliario y equipos netos	114,293	-	-	114,293
Otros activos netos	<u>4,884,501</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,884,501</u>
<b>Total, activos</b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 32,302,725	-	-	C\$ 32,302,725
Otras cuentas por pagar	175,965	-	-	175,965
Provisiones	567,979	-	-	567,979
Deuda subordinada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivo	<u>33,046,669</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,046,669</u>
Patrimonio				
Capital social	36,000,000	-	(21,000,000)	15,000,000
Capitales preferentes	-	-	21,000,000	21,000,000
Reservas	232,382	-	-	232,382
Resultados acumulados	(26,506,969)	-	-	(26,506,969)
Resultados del periodo	<u>(2,280,482)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,280,482)</u>
Total, patrimonio	<u>7,444,931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,444,931</u>
<b>Total, pasivo y patrimonio</b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>	<b><u>C\$ -</u></b>	<b><u>C\$ -</u></b>	<b><u>C\$ 40,491,600</u></b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

A continuación, se muestran los efectos de los ajustes y reclasificaciones en el estado de resultado de la Institución al 31 de diciembre de 2021:

	Saldos antes de ajustes y Reclasificaciones	Ajuste	Reclasificación	Saldos Ajustados
<b>Ingresos financieros por:</b>				
Disponibilidades	C\$ 24,192	-	-	C\$ 24,192
Cartera de crédito	16,545,774	-	-	16,545,774
Otros ingresos	-	-	-	-
Diferencia cambiaria	<u>710,695</u>	-	-	<u>710,695</u>
<b>Total, ingresos financieros</b>	<b>17,280,661</b>	-	-	<b>17,280,661</b>
Gastos financieros por:				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(6,762,965)	-	-	(6,762,965)
Deuda subordinada	-	-	-	-
Diferencia cambiaria	<u>(837,896)</u>	-	-	<u>(837,896)</u>
Otros gastos financieros	<u>(68,386)</u>	-	-	<u>(68,386)</u>
<b>Total, gastos financieros</b>	<b>(7,669,247)</b>	-	-	<b>(7,669,247)</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>9,611,414</b>	-	-	<b>9,611,414</b>
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	-	-	-	-
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>1,273,653</u>	-	-	<u>1,273,653</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>10,885,067</b>	-	-	<b>10,885,067</b>
Ingresos operativos diversos	311,720	-	-	311,720
Gastos operativos diversos	<u>(803,292)</u>	-	-	<u>(803,292)</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>	<b>10,393,495</b>	-	-	<b>10,393,495</b>
<b>Gastos de administración</b>				
Gastos de administración y otros	<u>(12,495,669)</u>	-	-	<u>(12,495,669)</u>
<b>Resultados antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>(2,102,174)</b>	-	-	<b>(2,102,174)</b>
Impuesto sobre la renta neto	<u>(178,308)</u>	-	-	<u>(178,308)</u>
<b>Resultados del periodo –</b>	<b>C\$ (2,280,482)</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ -</b>	<b>C\$ (2,280,482)</b>

# Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Compañía Nicaragüense)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020

---

A continuación, se muestran los ajustes y reclasificaciones registradas en el estado de situación y estado de resultados de la compañía al 31 de diciembre de 2021:

Al 31 de diciembre del 2021

Reclasificación

<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
1 Registrando correctamente el capital preferente en los estados financieros		
3101.01.02 Capital Preferente	C\$ 21,000,000	C\$ -
3101.01.01 Capital social	-	21,000,000
	<u>C\$ 21,000,000</u>	<u>C\$ 21,000,000</u>