



Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

***Consultores Financieros, S.A.
(CONFIANSA), Una sociedad jurídica
constituida legalmente y domiciliada en
Managua, Nicaragua.***

***Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre 2023, Conjuntamente
con el informe de los auditores
independientes.***

*Miembro de la Red Prime Global Internacional
Contadores, consultores y asesores de negocios*

Contenido del informe	Págs.
Dictamen de los auditores	3
Estados financieros:	
Balance general	6
Estado de resultado	7
Estado de cambio en el patrimonio	8
Flujo de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10



Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Contadores-Audidores y Asesores de
Negocios, Managua Nicaragua, Plaza
Alvarado modulo 6, paso desnivel 7 sur,
505+22651670. www.gutierrezcia.com

Dictamen de los Auditores Independientes

**A la honorable Junta Directiva
Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**, que comprende el balance de situación financiera al 31 de diciembre 2023, estados de resultados, cambios en patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**, al 31 de diciembre 2023, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas (IMF) en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF-Completas).

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), Norma Sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas aplicables emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección, Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de CONFIANSA de conformidad con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con el Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes en nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

An Association of
Independent Accounting Firms

Gutiérrez Guadamuz Cia. Ltd., una empresa jurídica
nicaragüense, firma miembro de Prime Global
Internacional una Asociación de firmas de contabilidad
y auditoría en todo el mundo. www.primeglobal.net



PrimeGlobal

**A la honorable Junta Directiva
Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

3. Otras cuestiones

Los estados financieros de la empresa correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2022, fueron auditados por otro auditor el cual expreso una opinión favorable sobre dichos estados financieros.

4. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de CONFIANSA, en relación a los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas y del control interno que la administración determine necesario para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de errores de importancia relativa debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una entidad en funcionamiento, revelando según corresponda los asuntos relacionados con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los encargados de la administración son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA).

5. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, detectará siempre una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoría y Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error e importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

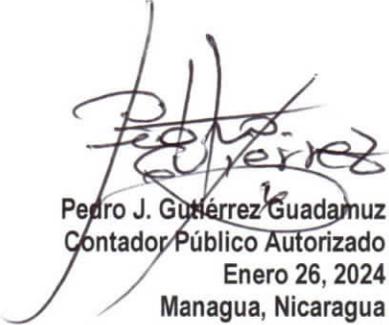
**A la honorable Junta Directiva
Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si, dichas revelaciones no son adecuadas, que expresen una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Institución deje de funcionar como negocio en marcha.
- Evaluamos lo apropiado de la presentación en su conjunto de los estados financieros incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la administración de Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA) en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados en la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Prime Global Internacional Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd.




Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Contador Público Autorizado
Enero 26, 2024
Managua, Nicaragua

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023

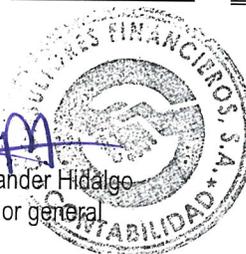
Cifras expresadas en córdobas

	Nota	2023	2022
Activo			
Fondos disponibles	6	5,984,453	7,018,183
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	7	28,692,577	31,886,484
Provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos	7	(914,168)	(724,708)
Otras cuentas por cobrar, neto	8	2,337,569	2,154,532
Inversiones permanentes	9	402,867	398,545
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	40,398	68,373
Otros activos	11	5,895,606	5,425,577
Total, activo		43,353,470	46,951,694
Pasivo			
Obligaciones financieras:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	12	27,787,992	39,316,126
Otras cuentas por pagar		179,853	199,039
Provisiones		1,451,607	843,531
Total, pasivo		29,419,452	40,358,696
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	13	36,000,000	36,000,000
Capital adicional	1 y 22	8,997,802	-
Reserva legal		232,382	232,382
Resultados acumulados		(29,640,263)	(28,789,426)
Resultado del periodo		(1,655,903)	(849,958)
Total, patrimonio		13,934,018	6,592,998
Total, pasivo y patrimonio		43,353,470	46,951,694
Cuentas de orden	19	34,202,924	34,449,777


 Lic. Gabriela García
 Gerente General




 Lic. Alexander Hidalgo
 Contador general



Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de situación financiera fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua
Estado de resultado
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023
Cifras expresadas en córdobas

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		9,567	17,918
Cartera de créditos		17,906,389	17,433,350
Diferencia cambiaria		454,018	723,286
Total, ingresos financieros	14	18,369,974	18,174,554
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		(6,101,877)	(6,044,934)
Diferencia cambiaria		(469,309)	(689,052)
Otros gastos financieros		(135,948)	(195,405)
Total, gastos financieros		(6,707,134)	(6,929,391)
Margen financiero bruto		11,662,840	11,245,163
Gastos provisiones incobrabilidad de cartera de crédito directa		(546,257)	-
Ingresos recuperación de cartera de créditos saneados		1,271,513	1,804,866
Margen financiero neto		12,388,096	13,050,029
Ingresos operativos diversos		55,310	59,912
Gastos operativos diversos		(761,397)	(1,059,881)
Resultado operativo bruto		11,682,009	12,050,060
Gastos de administración	15	(13,145,638)	(12,707,395)
Resultados antes del impuesto sobre la renta		(1,463,629)	(657,335)
Impuesto sobre la renta neto	16	(192,274)	(192,623)
Resultado del periodo		(1,655,903)	(849,958)

Lic. Gabriela García
Gerente General



Lic. Alexander Hidalgo
Contador general



Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de resultado fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua
Estado de cambio en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en córdobas

	Capital social autorizado	Capital social Preferente	Capital o aporte Adicional	Reservas	Resultados Acumulados	Total, del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021, previamente reportados.	15,000,000	21,000,000	-	232,382	(28,787,451)	7,444,931
Resultados del periodo					(849,958)	(849,958)
Ajuste periodos anteriores					(1,975)	(1,975)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,000,000	21,000,000	-	232,382	(29,639,384)	6,592,998
Complemento Impuesto sobre la renta anual (IR) periodo fiscal 2022	-	-	-	-	(879)	(879)
Aportes adicionales (Donaciones no capitalizables moneda nacional)	-	-	8,997,802	-	-	8,997,802
Resultados del periodo					(1,655,903)	(1,655,903)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	15,000,000	21,000,000	8,997,802	232,382	(31,296,166)	13,934,018

22



Lic. Gabriela García
Gerente General



Lic. Alexander Hidalgo
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de cambio fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua
Estado de flujo de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023
Cifras expresadas en córdobas

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Resultados del periodo		(1,655,903)	(849,958)
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto usado en las operaciones:			
Depreciación de bienes en uso	10	58,880	77,860
Variación neta entre activos y pasivos:			
Aumento o disminución en los créditos otorgados en el año		3,193,907	(5,264,056)
Otras cuentas por cobrar		(183,038)	(831,579)
Otros activos		(470,030)	(541,076)
Otras cuentas por pagar y provisiones		608,077	(138,082)
Otros pasivos y provisiones		(19,186)	275,551)
Ajuste pérdidas acumuladas		(879)	-
Total, ajustes		<u>3,187,731</u>	<u>(6,421,382)</u>
Flujo (neto) provisto en actividades de operación		<u>1,531,829</u>	<u>(7,271,340)</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Por adición en bienes de uso y otros equipos		(30,905)	(1,940)
Inversiones permanentes		(4,322)	(7,814)
Flujo (neto) utilizado en actividades de inversión		<u>(35,227)</u>	<u>(39,754)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(11,528,134)	7,013,401
Aportes adicionales de capital	22	8,997,802	-
Flujo (neto) utilizado en actividades de financiamiento		<u>(2,530,332)</u>	<u>7,013,401</u>
Variación neta del efectivo en el año		<u>(1,033,730)</u>	<u>(297,693)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		7,018,183	7,315,876
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6	<u>5,984,453</u>	<u>7,018,183</u>


 Lic. Gabriela García
 Gerente General




 Lic. Alexander Hidalgo
 Contador general



Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de flujo de efectivo fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

1. Antecedentes

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 N°. 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 autorizo 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 2023, CONFIANSA, poseía su casa matriz en Managua y 18 colaboradores.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de la Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA) son aprobados en su sesión ordinaria por la junta directiva en el primer trimestre de cada año.

2. Bases de preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA), que se adjuntan, han sido preparados conforme la Norma del Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) emitido por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

2.2 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros 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 Administración 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 Período contable

El período contable de CONFIANSA, comprende del 1º. De enero al 31 de diciembre de cada año, de conformidad al período fiscal establecido por el Art. Nº 22 de la Ley Nº. 822, "Ley de Concertación Tributaria".

2.4 Operaciones en moneda extranjera moneda nacional

En Nicaragua las operaciones se pueden pactar con mantenimiento de valor, lo cual significa que el valor de una transacción pactada en un contrato, pagaré o cualquier instrumento de título valor obtiene un valor agregado con el transcurso del tiempo, el cual está normado con parámetros del deslizamiento de la moneda nacional con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

CONFIANSA, reconoce en los estados financieros los efectos de la variación monetaria según los métodos que se aplican a las transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras, aplicando el diferencial de la tasa de indexación del inicio y final de cada mes. Las ganancias o pérdidas son registradas contra los resultados del periodo.

2.5 Cartera de créditos

Las cuentas por cobrar provienen de los préstamos concedidos a personas naturales y los planes de financiamiento establecidos por CONFIANSA. Los préstamos originados por la cartera de crédito son activos financieros creados por CONFIANSA a cambio de proporcionar efectivo directamente al deudor con el propósito de obtener excedente a corto plazo.

La cartera de créditos se encuentra registrada y clasificada conforme a lo establecido en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio y lo que se establece en el Manual de Único de Cuentas, referido a la clasificación y constitución de provisiones.

- Las colocaciones de créditos

Las colocaciones de crédito se realizan bajo las siguientes modalidades de microcrédito, créditos personales, créditos de desarrollo empresarial.

- Costo del capital de colocación de crédito:

Las fuentes de los recursos colocados por CONFIANSA., provienen de distintos organismos financieros y fondos propios que, mediante convenios bilaterales financieros, establecen tasas de interés trimestrales y anuales. El costo del capital es valuado según el método de devengado, siendo los siguientes organismos las principales fuentes de financiamiento: BOLSA PECUARIA DE CONAGAN S.A., EMPRESA DE SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA S.A (SEGURIDAD CYB), Fondo Mediana y Pequeña Empresa – FOMYPE y Créditos y Servicios, S.A. – CRESER, S.A.

- Constitución de provisiones:

La estimación para préstamos y cuentas de cobro dudoso o incobrables se registra con cargo a los resultados de operación. Esta estimación se determina con base a evaluación de la recuperabilidad de la cartera de préstamos y cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente, utilizando la clasificación establecida en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio. Las cuentas reconocidas como incobrables se cargan a la estimación en el período en que se efectúa dicha determinación. Aquellos préstamos que se incluyen en la estimación y posteriormente son recuperados se presentan en una cuenta denominada “Cuentas Saneadas” en cuentas de orden. Si un crédito presenta recuperaciones se registra en los resultados en la cuenta de ingresos por créditos saneados.

La calificación, porcentaje de provisión y categoría de la cartera para el año 2022 fueron establecidos por CONAMI en la Norma de Riesgo Crediticio CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 y se resume así:

Microcrédito		
Calificación	% Provisión	Categoría
A1	0%	Riesgo Normal
A	0.5%	Riesgo Normal
B	5%	Riesgo potencial
C	10%	Riesgo real
D1	25%	Dudosa recuperación
D2	50%	Dudosa recuperación
D3	75%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable
Personales		
A1	0%	Riesgo Normal
A	0.5%	Riesgo Normal
B	2%	Riesgo potencial
C	5%	Riesgo real
D1	25%	Dudosa recuperación
D2	50%	Dudosa recuperación
D3	75%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable

El 25 de mayo de 2023, CONAMI, emite la nueva norma de riesgo crediticio, CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 que establece una nueva calificación, porcentaje de provisión y categoría de la cartera de la siguiente forma:

Microcrédito		
Calificación	% Provisión	Categoría
A	1%	Riesgo Normal
B	5%	Riesgo potencial
C	20%	Riesgo real
D	50%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable
Personales		
A	2%	Riesgo Normal
B	5%	Riesgo potencial
C	20%	Riesgo real
D	50%	Dudosa recuperación
E	100%	Irrecuperable

2.6 Bienes recibidos en dación en pagos y adjudicados

Son aquellos bienes muebles e inmuebles que CONFIANSA, recibe como consecuencia de un crédito incobrable y que están legalmente adjudicados. Al momento de la adjudicación el bien recibido se registra de acuerdo con el valor más bajo entre el avalúo y el monto de la deuda a la fecha.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión para saneamiento de cartera registradas sobre el crédito la Institución la traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

A continuación, presentamos la base para la provisión de los bienes recibidos en pagos y adjudicados:

Valor de la provisión	Bienes Muebles	Bienes inmuebles
30%	Hasta los meses Ddla	Hasta los 12 meses Ddla
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses Ddla	Mayor de 12 hasta 24 Meses Ddla
75%	N/A	Mayor de 24 hasta 36 Meses Ddla
100%	Mayor a 12 meses Ddla	Mayor 36 Meses Ddla

Ddla: Después del día de la adjudicación

2.7 Inmuebles, mobiliario y equipos

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo al momento de su adquisición (reconocimiento inicial). La depreciación se determina por el método de línea recta sobre la vida útil de los activos depreciables y los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de dichos bienes se registran directamente a gastos cuando se producen. La vida útil estimada de estos activos es la siguiente:

<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificio	5%
Mobiliario y equipo de oficina	20%
Equipo de cómputo	50%
Otros activos	20%

3. Beneficios a los empleados

3.7.1 Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser menor a un mes o mayor a cinco meses de salario. CONFIANSA registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

3.7.2 Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. CONFIANSA tiene la política de establecer una provisión acumulando mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son descansados por los empleados, únicamente estas son pagadas al momento en que el empleado es desvinculado de la Institución por renuncia o despido.

3.7.3 Aguinaldo

De conformidad con el código laboral, se requiere que CONFIANSA, reconozca un mes de salario adicional a todo empleado que labora para la institución por un año o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total, el cual es pagado de una sola vez en los primeros días del mes de diciembre de cada año.

3.8 Provisiones y pasivos contingentes

3.8.1 Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de CONFIANSA, realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los años informados. Una estimación de importancia que es especialmente susceptible de cambios de consideración, tiene que ver con la determinación de las provisiones para préstamos incobrables.

3.9 Préstamos por pagar que devengan intereses

Los préstamos por pagar que devengan intereses se reconocen inicialmente al costo, menos los costos atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se establecen al costo amortizado con alguna diferencia entre el costo y el valor de la amortización reconocido en el estado de resultado durante el período de los préstamos sobre una base de interés efectiva.

3.10 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los Ingresos provenientes principalmente de intereses corrientes y comisiones generados por la cartera de créditos, se registran bajo el método del devengo o acumulación.

Los gastos se reconocen cuando se conocen o se realizan independientemente de cuando se paguen.

3.11 Flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo se prepara de acuerdo al Método Indirecto, según lo establecido en la NIC 7.

3.12 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo y consisten de efectivo en caja y bancos, préstamos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, préstamos por pagar e intereses por pagar. Al 31 de diciembre de 2023, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante. Con base en información y tasas de mercado disponibles para instrumentos similares, la Administración ha concluido que el valor registrado de los préstamos por pagar a esas fechas también se aproxima a su valor justo. CONFIANSA, no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuros, opciones y permutas financieras.

3.12.1 Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de CONFIANSA, no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debe efectuar de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites por deudor. Adicionalmente, el comité de crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

3.12.2. Riesgo de Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos operativos de CONFIANSA, son sustancialmente dependientes de los cambios en las tasas de interés. CONFIANSA, tiene activos importantes que generan intereses. En cuanto a los pasivos, CONFIANSA, tiene operaciones de deuda que cuentan con tasas de interés fijas, que la exponen al riesgo de variaciones en el valor razonable de dichas deudas.

3.12.3. Riesgo de Liquidez

Consiste en el riesgo de que CONFIANSA, no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, del deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, y deudas con tasa de interés variable.

Las políticas de la administración de riesgos establecen límite de liquidez que determina la porción de los activos que CONFIANSA, debe mantener en instrumentos de alta liquidez, límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

3.12.4. Riesgo Cambiario

El Córdoba nicaragüense experimenta fluctuaciones diarias con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Nicaragua. Al 31 de diciembre del 2023, CONFIANSA tiene una posición monetaria en dólares de los Estados Unidos de América.

3.12.5 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de los activos financieros de CONFIANSA, se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambios monetarios y otras variables financieras, así como la variación de los participantes de los mercados de valores por eventos políticos y económicos.

3.13 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.

4. Cambios futuros en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la empresa para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022, son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023. Las nuevas resoluciones y normas de contabilidad de acuerdo con la Comisión Nacional de Microfinanzas, las cuales entraron en vigencia en 2017, han sido adoptadas correspondientemente y no han tenido impacto sobre los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre de 2023.

5. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Nicaragua es el Córdoba (C\$), por lo que los registros de contabilidad son llevados en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera a la fecha de cierre son ajustados a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las diferencias de cambio originadas del ajuste periódico y liquidación final de los saldos en moneda extranjera son registradas como parte de los resultados de operación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio del córdoba nicaragüense con respecto al dólar estadounidense eran de C\$36.6243 y C\$36.2314 respectivamente por un US\$1.00. El Gobierno de la República de Nicaragua ha adoptado un sistema de minidevaluaciones diarias, las cuales se dictan anticipadamente de manera mensual a través de publicaciones efectuadas por el Banco Central de Nicaragua.

6. Fondos disponibles

Los saldos de la cuenta de fondos disponibles están integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Moneda nacional:		
Fondos en caja	76,936	48,698
Cuenta corriente Bancos	2,564	956,762
Moneda extranjera:		
Fondos en caja	591,866	-
Cuenta corriente Bancos	5,313,087	6,012,723
	<u>5,984,543</u>	<u>7,018,183</u>

A 31 de diciembre de 2023, el saldo en moneda extranjera era US\$161,230 (5,904,953) y al 31 de diciembre de 2022, fue de US\$167,020 (6,012,723). No se presentan saldos con restricciones.

7. Cartera de crédito neto de provisiones por incobrabilidad

Los saldos de la cartera de crédito están integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Créditos corrientes	28,294,697	30,804,332
Créditos prorrogados	-	-
Créditos reestructurados	386,689	568,428
Créditos vencidos	389,551	611,087
Cobro judicial	-	-
Total, cartera de crédito	<u>29,070,937</u>	<u>31,983,847</u>
Intereses y comisiones por cobrar	535,808	627,443
Total, cartera e intereses por cobrar	<u>29,606,745</u>	<u>32,611,290</u>
(-) Provisión para incobrabilidad de la cartera (7.1)	(914,168)	(724,806)
(-) Provisiones genéricas para incobrabilidad de la cartera	-	-
(Véase integración en 7.2)	<u>28,692,577</u>	<u>31,886,484</u>

(7.1) Movimiento de la cartera de provisión de crédito:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1º de enero	724,806	563,650
Mas: Provisión autorizada a constituirse gradualmente	496,547	867,444
Provisión cargada a los resultados del periodo	546,257	-
Menos: Saneamiento de créditos y otras reversiones	(853,442)	(706,288)
	<u>914,168</u>	<u>724,806</u>

.../...Continua cartera de crédito

7.2. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad, al 31 de diciembre 2023

	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurados	Cobro judicial	Total
	Hasta 18 meses	Mayores 18 meses	Total, corrientes					
Microcrédito	1,385,439	-	1,385,439	-	-	137,608		1,523,047
Personales	13,716,220	13,193,038	26,909,258	389,551		249,081		27,547,890
Suma de créditos	15,101,659	13,193,038	28,294,697	389,551	-	386,689		29,070,937
Interés y comisiones por cobrar								535,808
Total, cartera								29,606,745
Menos provisión individual								(914,168)
Provisión genérica								-
Total, provisiones								(914,168)
Cartera neta de provisiones de incobrabilidad.							a)	28,692,577

a) Véase nota 7

. /...Continua cartera de crédito 7.2.1

Al 31 de diciembre 2022, Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurados	Cobro judicial	Total
	Hasta 18 meses	Mayores 18 meses	Total, corrientes					
Microcrédito	2,330,343		2,330,343	188,417	-	189,692	-	2,708,452
Personales	19,670,543	8,209,440	27,879,983	422,670	-	-	-	28,302,653
Desarrollo empresarial	258,221	335,784	594,005	-	-	378,736	-	972,741
Suma de créditos	22,259,107	8,545,224	30,804,332	611,087	-	568,428		31,983,847
Interés y comisiones por cobrar								627,443
Total, cartera								32,611,290
Menos provisión individual								(724,806)
Provisión genérica								-
Total, provisiones								(724,806)
Cartera neta de provisiones de incobrabilidad							b)	31,886,484

b) Véase nota 7

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

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

Año 2023								
Días de mora 2023	Número de créditos	Microcréditos	Créditos personales	Hipotecarios	Desarrollo empresarial	Total	%	Provisión con intereses
0-15 días	2,527	1,519,307	26,940,944	-	-	28,460,251	97.9%	566,364
16-30 días	1		208,399	-	-	208,399	0.7%	5,371
31-60 días	2	3,740	8,995	-	-	12,735	0.0%	861
61-90 días				-	-	0	0.0%	
91 - 180 días	8		131,836	-	-	131,836	0.5%	47,979
Más de 180 días	18		257,716	-	-	257,716	0.9%	293,593
Total	2556	1,523,047	27,547,890	-	-	29,070,937	100%	914,168
Año 2022								
Días de mora 2022	Número de créditos	Microcréditos	Créditos personales	Hipotecarios	Desarrollo empresarial	Total	%	Provisión con intereses
Sin mora	2,506	2,463,539	27,492,025	-	963,221	30,918,785	97%	155,785
1-15 días	23	14,109	249,183	-	9,521	272,813	1%	1,888
16-30 días	3	32,904	15,746	-		48,650	0%	2,088
31-60 días	2		53,461	-		53,461	0%	2,771
6-90 días	4	9,483	69,568	-		79,051	0%	21,278
91 - 120 días	2	34,618	25,456	-		60,074	0%	30,037
121-150 días	4	153,799	30,629	-		184,428	1%	144,373
Más de 150 días	22		366,585	-		366,585	1%	366,585
Total	2,566	2,708,452	28,302,653	-	972,742	31,983,847	100.0%	724,806

7.3.1 véase nota 7

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. / ... Continua cartera de crédito

7.4. Resumen de cartera bruta por concentración de grupo económico (sin incluir intereses) año 2023

2023 Sectores	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos comerciales	1,300,099	5%	-		232,228	60%	-	0%	-		1,532,327	5%
Prestamos industriales	50,217	0%	-		132,238	34%	-	0%	-		182,455	1%
Préstamos personales	26,292,733	93%	-		0	0%	185,387	48%	-		26,478,120	91%
Prestamos de servicios	651,648	2%	-		22,223	6%	204,164	52%	-		878,035	3%
	28,294,697	100%	-	0%	386,689	100%	389,551	100%	-	0%	29,070,937	100%

Resumen de cartera bruta por concentración de grupo económico (sin incluir intereses) año 2022

2022 Sectores	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos comerciales	2,666,879	9%	-	0%	257,553	45%	188,417	31%	-	0%	3,112,849	10%
Prestamos industriales	118,188	0%	-	0%	189,692	33%		0%	-	0%	307,880	1%
Préstamos personales	25,785,059	84%	-	0%	5,037	1%	77,513	13%	-	0%	25,867,609	81%
Prestamos de servicios	2,234,205	7%	-	0%	116,146	20%	345,157	56%	-	0%	2,695,508	8%
	30,804,332	100%	-	0%	568,428	100%	611,087	100%	-	0%	31,983,847	100%

Véase nota 7.2, por monto de C\$ 29,060,630 y 7.2.1, por un monto de 31,983,847

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Sociedad jurídica constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continua cartera de crédito

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

2023	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Managua	21,272,021	75%	-		254,451	66%	357,084	92%	-		21,883,556	75%
Chinandega	2,278,188	8%	-		-		18,442	5%	-		2,296,630	8%
León	1,906,395	7%	-		-		804	0%	-		1,907,199	7%
Matagalpa	1,698,738	6%	-		-		13,221	3%	-		1,711,959	6%
Estelí	1,139,355	4%	-		132,238	34%	0	0%	-		1,271,593	4%
	28,294,697	100%	-		386,689	100%	389,551	100%	-		29,070,937	100%

2022	Corriente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Managua	23,336,485	76%	-	0%	378,736	67%	314,462	51%	-	0%	24,029,683	75%
Chinandega	2,848,234	9%	-	0%	0	0%	6,639	1%	-	0%	2,854,873	9%
León	2,378,244	8%	-	0%	0	0%	276,579	45%	-	0%	2,654,823	8%
Matagalpa	1,408,732	5%	-	0%	0	0%	0	0%	-	0%	1,408,732	4%
Estelí	832,636	3%	-	0%	189,692	33%	13,407	2%	-	0%	1,035,735	3%
	30,804,331	100%	-	0%	568,428	100%	611,087	100%	-	0%	31,983,847	100%

Véase nota 7, montos por C\$29,060,630, 2023 y 2022 monto por C\$ 31,983,846

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continua cartera de crédito

7.6. Resumen de la cartera de crédito neta por clasificación y su provisión

Año 2023													Total, cartera		
Clasificación	Microcréditos			Hipotecarios			Personales			Desarrollo empresarial			Monto	%	Provisión
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión			
A	1,539,159	100%	15,392	0	0%	0	27,566,311	99%	550,972	0%	0	29,105,470	98%	566,364	
B	5,457	0%	273	0	0%	0	101,962	0%	5,098	0%	0	107,419	1%	5,371	
C	4,305	0%	861	0	0%	0		0%		0%	0	4,305	0%	861	
D	0	0%	0	0	0%	0	95,958	0%	47,979	0%	0	95,958	0%	47,979	
E	0	0%	0	0	0%	0	293,593	1%	293,593	0%	0	293,593	1%	293,593	
Provisión genérica	1,548,921	100%	16,526	0	0%	0	28,057,824	100%	897,642	0	0%	0	29,606,745	100%	914,168

Véase nota 7.3

. / ...Continúa cartera de crédito

Año 2022															
Clasificación	Microcréditos			Hipotecarios			Personales			Desarrollo empresarial			Total, cartera		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A1	1,456,502	85%		0	0%		29,063,943	97%		726,446	72%	7,264	31,246,891	96%	7,264
A1	14,361	1%	72	0	0%		246,844	1%	1,234	0	0%	0	261,205	1%	1,306
B	35,278	2%	1,764	0	0%		16,160	0%	323	0	0%	0	51,438	0%	2,087
C	0	0%		0	0%		65,055	0%	3,253	0	0%	0	65,055	0%	3,253
D	0	0%		0	0%		0	0%		278,139	28%	139,070	278,139	1%	139,070
D1	11,139	1%	2,785	0	0%		73,606	0%	18,401	0	0%	0	84,745	0%	21,186
D2	34,618	2%	17,309	0	0%		25,456	0%	12,728	0	0%	0	60,074	0%	30,037
D3	140,774	8%	105,581	0	0%		32,178	0%	24,133	0	0%	0	172,952	1%	129,714
E	13,025	1%	13,025	0	0%		377,766	1%	377,766	0	0%	0	390,791	1%	390,791
Provisión genérica															
	1,705,697	100%	140,536	0	0%	0	29,901,008	100%	437,838	1,004,585	100%	146,334	32,611,290	100%	724,806

Véase nota 7.3

7.7. 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; y en cumplimiento con la Norma de Riesgo Crediticio emitida por CONAMI.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continua cartera de crédito

7.8. Desglose de la cartera de crédito donde se refleja los créditos vigentes y no vigentes

2023

	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	1,385,439	-	137,608		-	1,523,047
Personales	26,909,258	-	249,081	389,551	-	27,547,890
	28,294,697	-	386,689	389,551	-	29,070,937

2022

	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	2,330,343	-	189,692	188,417	-	2,708,452
Personales	27,879,983	-		422,670	-	28,302,653
Desarrollo Empresarial	594,005	-	378,736		-	972,741
	30,804,332	-	568,428	611,087	-	31,983,847

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

8. Otras cuentas por cobrar, neto

Los saldos de otras cuentas por cobrar están integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipo a proveedores	136,974	-
Cuentas por cobrar al personal	7,584	13,459
Otras partidas pendientes de cobro (8.1)	2,193,011	1,947,831
	<u>2,337,569</u>	<u>2,154,532</u>

8.1 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.

9. Inversiones permanentes

El saldo de las inversiones permanentes está integrado de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SICSA, S.A. una acción serie C por valor de US\$1,000.00 dólares certificado No. 114 a favor de CONFIANSA.	36,624	36,231
FOMYPE, diez (10) acciones serie B por valor de US\$1,000.00 dólares cada una, certificado número 5 a favor de CONFIANSA.	366,243	362,314
	<u>402,867</u>	<u>398,545</u>

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

10. Inmuebles, mobiliarios y equipos neto

Los saldos de los inmuebles, mobiliarios y equipos están integrados así:

2023	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Costo			
Edificios e instalaciones	343,451	(343,451)	-
Mobiliario y equipo de oficina	1,961,526	(1,944,143)	17,383
Equipo de computación	1,787,603	(1,764,588)	23,015
Equipo de transporte	342,229	(342,229)	-
	4,434,809	(4,394,411)	40,398

2022	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Costo			
Edificios e instalaciones	343,451	(343,451)	-
Mobiliario y equipo de oficina	1,961,526	(1,939,330)	22,196
Equipo de computación	1,756,698	(1,710,521)	46,177
Equipo de transporte	342,230	(342,230)	-
	4,403,905	(4,335,532)	68,373

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023
(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continua Inmuebles, mobiliarios y equipos netos

A continuación, se resume los movimientos contables de Inmuebles, mobiliarios y equipos netos:

	<u>Saldo al 2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 2023</u>
Costo					
Edificios e instalaciones	-	-	-	-	-
Mobiliario y equipo de oficina	22,196	-	-	(4,813)	17,383
Equipo de computación	46,177	30,905	-	(54,067)	23,015
	<u>68,373</u>	<u>30,905</u>	<u>-</u>	<u>(58,880)</u>	<u>40,398</u>

	<u>Saldo al 2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 2022</u>
Costo					
Edificios e instalaciones	(2,000)	-	-	(2,000)	-
Mobiliario y equipo de oficina	34,232	379	-	(12,415)	22,196
Equipo de computación	82,061	31,940	-	(67,824)	46,177
	<u>114,293</u>	<u>32,319</u>	<u>-</u>	<u>(78,239)</u>	<u>68,373</u>

La empresa cargo a gasto en concepto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, monto por C\$58,880 y C\$78,239 en 2022, el cual forma parte de los gastos de administración.

11. Otros activos

Los saldos de la cuenta de otros activos estaban integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos pagados por anticipado	58,899	35,780
Software (11.1)	16,302	26,541
Provisión autorizada a constituir (11.2)	2,575,036	2,078,489
Oficina central – cartera	3,245,369	3,284,767
	<u>5,895,606</u>	<u>5,425,577</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. / ... Continúa otros activos

11.1 Corresponde al valor en libro por adquisiciones de software los cuales se encuentran amortizándose mensualmente hasta un período de cinco años.

11.2 Esta provisión fue autorizada por el Consejo Directivo de la CONAMI, según comunicación PE-068-01-2021/JML. A la fecha no hay modificación sobre esta amortización a diferir.

12. Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Porción corto plazo</u>		
Bolsa Pecuaria de CONAGAN S. A.		
Préstamo garantizado con la cartera, a una tasa del 8.75%, a un plazo de 12 meses, saldo en dólares US\$100,000.00	3,662,430	-
Empresa de Servicios de Seguridad Privada, S.A (SEGURIDAD CYB)		
Préstamo garantizado con la cartera, a una tasa del 8.75%, a un plazo de 12 meses, saldo en dólares US\$50,000.00	1,831,215	-
Total, Porción Corto Plazo	<u>5,493,645</u>	<u>-</u>
<u>Porción a largo plazo</u>		
Fondo Mediana y Pequeña Empresa – FOMYPE		
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". Saldo en dólares US\$7,082.00	259,385	468,735
Créditos y Servicios, S.A. – CRESER, S.A.		
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, saldo en dólares US\$601,649.00	22,034,961	38,847,391
Total, Porción Largo Plazo	<u>22,294,347</u>	<u>39,316,126</u>
Total, obligaciones con instituciones financieras y otras instituciones	<u>27,787,992</u>	<u>39,316,126</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continua Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos

Los pagos proyectados y mínimos a futuros relacionados con las obligaciones con instituciones financieras a partir de 2023, se presentan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024	5,493,645
Mayor a 4 años	22,294,347
	<u>27,787,992</u>

13. Capital social

Acciones comunes

El capital social inicial está integrado así:

Acciones comunes serie A	10,000
Valor nómina de la acción	1,500
Total, capital social autorizado	<u>15,000,000</u>

La propiedad de las acciones comunes está distribuida así:

Accionista	Tipo de acción	Total, acciones	Capital pagado	Participación
Créditos y Servicios, S.A.	A	9,995	14,992,500	99.95%
Lucia Bárcenas Ode	A	1	1,500	0.01%
Carlos Velásquez Sáenz	A	1	1,500	0.01%
German Flores	A	1	1,500	0.01%
Alexander Latino	A	1	1,500	0.01%
Carlos Zarruk	A	1	1,500	0.01%
		<u>10,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>100.00%</u>

. / ...Continua Capital Social

Acciones preferentes

El 28 de diciembre de 2020, en sesión extraordinaria, la Junta General de Accionistas N°. 170, autorizó la emisión de 14 mil acciones preferenciales, con valor nominal cada una de C\$1,500 córdobas, incrementando el capital por C\$21,000,000 y estas acciones no tienen fecha de vencimiento; y la compañía se reserva el derecho u opción de compra en cualquier momento, en forma parcial o total, directa o indirecta.

El 12 de mayo del 2021, se presentó a la Oficina de Recepción y Distribución de Causas y Escritura Pública con razón de presentado y referencia N°. 002870-ORM4-2021-CO, como parte del proceso de reformas del pacto social e incremento de capital social, la sentencia judicial fue autorizada por el Juzgado Décimo Segundo Distrito Civil Oral de la Circunscripción de Managua, con fecha 8 de octubre de 2021.

Un resumen de las acciones preferentes se detalla a continuación:

No. Acciones	Valor nominal	Total
14,000	C\$ 1,500.00	C\$ 21,000,000.00

14. Ingresos financieros

Los saldos de la cuenta de ingresos financiero están integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades	9,567	17,918
Cartera de crédito	17,906,389	17,433,350
Diferencia cambiaria	454,018	723,286
	<u>18,369,974</u>	<u>18,174,554</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

15. Gastos de administración

Los saldos de gastos de administración y otros están integrados de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y beneficios al personal (15.1)	8,213,074	7,480,508
Gastos por servicios externos	510,219	532,538
Gastos de transporte y comunicación (15.2)	1,176,873	1,127,664
Gastos de infraestructura (15.3)	2,107,720	2,077,856
Gastos generales (15.4)	996,897	1,384,966
Aportes a CONAMI	140,855	103,863
	<u>13,145,638</u>	<u>12,707,395</u>

15.1 Sueldos y beneficios al personal

Sueldos de personal	4,989,997	5,040,828
Viáticos	326,0187	319,076
Aguinaldos	396,365	288,864
Vacaciones		28,080
Indemnizaciones	371,209	208,664
Bonificaciones e incentivos	927,404	695,548
Seguro Social Aporte Patronal	973,179	699,008
Aportes al Instituto Nacional Tecnológico	89,767	64,746
Cafetería	50,340	46,789
Uniformes		8,947
Capacitación	17,301	30,151
Otros gastos de personal	71,494	49,807
	<u>8,213,074</u>	<u>7,480,508</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

15.2 Gastos de transporte y comunicación	2023	2022
Pasajes y traslados	290,466	326,549
Combustibles, lubricantes y otros	481,212	428,357
Teléfonos, Télex, Fax	339,835	324,641
Correos	65,360	48,117
	1,176,873	1,127,664
15.3 Gastos de Infraestructura		
Mantenimiento y reparación de inmuebles	47,753	27,681
Agua y energía eléctrica	340,733	335,293
Alquileres de inmuebles	1,660,354	1,634,642
Depreciación de equipos y mobiliario	4,813	12,416
Depreciación equipos de computación	54,067	67,824
	2,107,720	2,077,856
15.4 Gastos generales		
Impuestos, multas y tasa municipales	59,038	36,295
Otros Seguros	72,000	66,000
Amortización de software	73,380	84,064
Papelería, Útiles y otros materiales	243,366	230,540
Gastos legales	117,062	227,230
Suscripciones y afiliaciones	14,454	66,397
Propaganda, publicidad y promociones	175,111	389,584
Otros gastos generales	242,486	284,856
	996,897	1,384,966

16. Impuesto sobre la renta

El impuesto de la renta anual estará sujeta a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual con una alícuota del 3% para los grandes contribuyentes, una alícuota del 2% para los principales contribuyentes y del 1% para los demás contribuyentes. El pago de impuesto sobre la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable. Las obligaciones fiscales prescriben a los cuatro años, contados a partir de la fecha que comienzan a ser exigibles por lo tanto las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos.

La base impositiva de la Sociedad está determinada en Ley N°.822 y sus reformas de la ley N°891 en su artículo # 32, más todas las reformas pertinentes a estas leyes señaladas.

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 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	(1,463,628)	(657,335)
Más gastos no deducibles	-	-
Menos ingresos no constitutivos de renta	-	-
	<u>(1,463,628)</u>	<u>(657,335)</u>
Efecto del gasto sobre el impuesto sobre la renta 30%		
Ingresos gravables del periodo	19,227,489	19,350,279
Base imponible 1%	192,274	193,503
Gasto del impuesto sobre la renta	192,274	193,503
Menos: anticipos efectuados	(190,871)	(192,623)
	<u>1,404</u>	<u>879</u>

17. Contribuciones de leyes especiales

Corresponde a aportes efectuados por **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**, a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) en cumplimiento al artículo N°8, de la ley N°769, ley de fomento y regulación de las Microfinanzas la cual establece que las Institución es de Micro finanzas sujetas a supervisión e inspección, vigilancia y fiscalización de la CONAMI, aportaran recursos para cubrir el presupuesto de inversiones y operativo anual de la misma dicha contribución serán hasta en proporción de hasta tres por mil anual sobre la base del valor de sus activos totales. Actualmente **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**, se encuentra registrada como IMF y cumplió con el aporte del año 2023. El aporte pagado para el año 2023, ascendió a C\$140,855, el cual fue determinado por la CONAMI.

18. Riesgos

18.1 Sensibilidad a la moneda extranjera

La Institución, tiene varios préstamos en dólares estadounidenses que se han utilizado para financiar préstamos a diversos sectores y conforme portafolio de la institución.

Para mitigar la exposición de la Institución, al riesgo de tipo de cambio se monitorean los flujos de efectivo en dólares estadounidenses y los contratos de préstamos con Instituciones financieras que se celebran en esa moneda. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, convertidos a córdobas al tipo de cambio del cierre contable, con la determinación de la exposición, son los siguientes:

Activo financiero:	2023	2022
Efectivo moneda extranjera	5,904,953	6,012,723
Préstamos con mantenimiento de valor	28,692,577	31,886,484
Pasivo financiero moneda extranjera corto plazo	(5,493,645)	-
Exposición a corto plazo	29,103,885	37,899,207
Inversiones permanentes moneda extranjera	402,867	398,545
Pasivo financiero moneda extranjera largo plazo	(22,294,347)	(39,316,126)
Exposición a largo plazo	(21,891,480)	(38,917,581)
Exposición neta	7,212,405	(1,018,374)

18.2 Análisis de riesgo de crédito

La exposición de CONFIANSA, al riesgo de crédito se limita al monto registrado de activos financieros reconocidos a la fecha del balance, tal y como se resumen a continuación:

Análisis del riesgo de crédito	2023	2022
Efectivo y equivalente de efectivo	5,984,453	6,012,723
Cartera de crédito, neto	28,692,577	31,886,484
Riesgo crediticio	34,677,030	37,899,207

18.3 Análisis del riesgo de liquidez

CONFIANSA, maneja sus necesidades de liquidez monitoreando cuidadosamente sus programaciones de pagos de deuda a largo plazo, así como los saldos de efectivo que vencen día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en varios rangos de tiempo. CONFIANSA, mantiene valores en el efectivo para cumplir con sus requerimientos de liquidez, las disponibilidades y los pasivos con vencimientos contractuales se resumen a continuación:

Análisis del Riesgo de Liquidez	2023	2022
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	5,984,453	6,012,723
Porción cartera (neta) de corto plazo	28,673,391	30,804,331
Total	34,657,844	36,817,054
Pasivos contractuales de corto plazo		
Obligaciones financieras	(5,493,645)	-
Riesgo de liquidez	29,164,199	36,817,054

18.4 Resumen de activos y pasivos financieros

Los montos registrados de los activos y pasivos financieros incluidos en el balance general y sus rubros se incluyen son los siguientes:

	2023	2022
Activos circulantes		
Efectivo y equivalente de efectivo	5,984,453	6,012,723
Prestamos por cobrar y otras cuentas por cobrar	31,010,960	34,041,016
Total, activos financieros	36,995,413	40,053,739
Pasivos contractuales		
Obligaciones financieras	(5,493,645)	-
Total, pasivos financieros	31,501,768	40,053,739

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023
(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

../.. Continúa el resumen de activos y pasivos financieros

18.4.1. Posición monetaria en dólares

	2023	2022
	US\$	
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	163,401	165,816
Prestamos por cobrar	782,906	849,507
Inversiones permanentes	11,000	10,991
Total, activos financieros	957,307	1,026,314
Pasivos contractuales		
Obligaciones con instituciones financieras	150,000	-
Total, pasivos financieros	150,000	-
Posición monetaria	807,307	1,026,314

18.5 Resumen del calce de la moneda

2023	Equivalente de dólares	Córdobas con Mantenimiento de Valor	Córdobas	Total
Disponibilidades	5,315,593	668,859		5,984,453
Cartera de crédito, neta		28,692,577		28,692,577
Otras cuentas por cobrar, neto			2,337,569	2,337,569
bienes de uso			40,398	40,398
Otros activos			5,895,606	5,895,606
Inversiones permanentes en acciones	402,867			402,867
Total, activos	5,718,461	29,361,437	8,273,573	43,353,470
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	27,787,992			27,787,992
Otras cuentas por pagar			179,853	179,853
Otros pasivos y provisiones			1,451,607	1,451,607
Total, pasivos	27,787,992	0	1,631,460	29,419,452
Posición (exposición) neta	(22,069,531)	29,361,437	6,642,113	13,934,018

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023
(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

... Continúa el resumen del calce de la moneda

2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
A - Activos						
Disponibilidades	7,018,183		-	-	-	7,018,183
Cartera de créditos		31,886,484	-	-	-	31,886,484
Otras cuentas por cobrar	2,154,52					2,154,52
Total, de Activos	9,172,715	31,886,484	-	-	-	41,059,199
B- Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	39,316,126	-	-	39,316,126
Otros pasivos y obligaciones	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,042,569	-	-	1,042,569
Total, de Pasivos	-	-	40,358,695	-	-	40,358,695
C- Calce (Descalce)	9,172,715	-	40,358,695	-	-	700,504

18.6 Resumen de liquidez

2023	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Total
A - Activos				
Disponibilidades	5,984,453	-	-	5,984,453
Cartera de créditos	2,244,666	13916029.16	12531882.07	28,692,577
Otras cuentas por cobrar	2,337,569			2,337,569
Total, de Activos	10,566,688	13,916,029	12,531,882	37,014,599
B- Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	641,270	20,371,227	6,775,496	27,787,992
Intereses por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos y obligaciones	1,451,607	-	-	1,451,607
Otras cuentas por pagar	179,853	-	-	179853.0753
Total, de Pasivos	2,272,730	20,371,227	6,775,496	29,419,452
C- Calce (Descalce)	8,293,958	(6,455,198)	5,756,387	7,595,146

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

../.. Continúa el resumen de liquidez

2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Total
A - Activos				
Disponibilidades	1,853,350	-	-	1,853,350
Cartera de créditos	38,944,390	-	-	38,944,390
Otras cuentas por cobrar	10,069,341	-	-	10,069,341
Total, de Activos	50,867,081	-	-	50,867,081
B- Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	15,492,748	18,249,628	8,783,882	42,526,258
Intereses por pagar	398,252	-	-	398,252
Otros pasivos y obligaciones	1,524,700	-	-	1,524,700
Otras cuentas por pagar	297,681	-	-	297,681
Total, de Pasivos	17,713,380	18,249,628	8,783,882	44,746,890
C- Calce (Descalce)	33,153,701	(18,249,628)	(8,783,882)	6,120,191

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)
Sociedad jurídica constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2023

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19. Cuentas de orden

	2023	2022
Cuentas de Orden de la IMF		
Cuentas saneadas	25,142,301	25,226,052
Operaciones de confianza		
Ingresos en suspenso	<u>9,060,623</u>	<u>9,223,725</u>
Cuentas de Orden por contra de la IMF		
Contra cuenta de Cuenta Saneada	25,142,301	25,226,052
Contra Cuenta Operaciones de Confianza		
Contra cuenta de ingresos en suspenso	<u>9,060,623</u>	<u>9,223,725</u>
	<u>34,202,924</u>	<u>34,449,777</u>

Así mismo en el transcurso de los años 2023 y 2022, la empresa, registró en estas cuentas de orden en concepto de saneamiento de cartera las sumas de C\$853,345 y C\$706,288, respectivamente, los cuales se encuentran detallados. (véase movimiento del periodo)

20. Contingencias

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:

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 recibido del accionista CRESER, S.A. Un resumen de esta compensación registrada como parte de los gastos de administración se presenta a continuación:

	2023	2022
Gastos por intereses del periodo	<u>6,093,892</u>	<u>6,044,934</u>
Desembolsos efectuados en el periodo	<u>8,138,652</u>	<u>7,000,000</u>
	<u>14,232,544</u>	<u>13,044,934</u>

...Continua.. contingencias

A. Fiscal

A la fecha de nuestro informe del 31 enero de 2024, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones mensuales de retención en la fuente de impuestos sobre la renta por los años terminados de periodos anteriores (2020 y 2023), por lo que su caducidad de los periodos se puede considerar pendiente, puede existir contingencia por cualquier retención efectuada por valor menor o no efectuado.

B. Instituto Nicaragüense de Seguro Social e Instituto Nacional Tecnológico

Las autoridades del seguro social tienen pendiente revisar el año 2020 y 2023, INATEC aún existe contingencia por cualquier retención y/o declaración que se pudiera originar por cualquier revisión posterior a nuestra auditoria.

C. Municipal

Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles están a disposición de las Alcaldías Municipales de Managua y Juigalpa para su revisión. Existe contingencia por cualquier impuesto adicional que resultare de cualquier revisión posterior a nuestra auditoria.

21. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA) son aprobados en su sesión ordinaria por la junta directiva en el primer trimestre de cada año.

22. Eventos subsecuentes

La Junta General de Accionista en su sesión extraordinaria N°225, del mes de febrero del año 2024, decidió capitalizar como aporte la suma en moneda nacional por C\$ 8,997,802, estos montos aún se encuentran pendientes de formalizarse mediante la aprobación de incremento de capital y emisión de acciones, este aporte no confiere a los accionistas ningún privilegio o aporte adicional dentro de las estructuras de la Junta de Accionista y Junta Directiva.