



Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

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

*Estados financieros por el año terminado al 31 de
diciembre 2024, Conjuntamente con el informe de
los auditores independientes.*

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Constituida legalmente y domiciliada
en Managua, Nicaragua*

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

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 2024, 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 **Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)**, al 31 de diciembre 2024, 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 con 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 auditoría 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



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

3. Párrafo de énfasis

El Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas emitió normativa N°CD-CONAMI-053-04OCT31-2024, el 31 de octubre 2024, Norma sobre categorías, capital social mínimo y gradualidad en el sistema de calificación y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas, la que fue publicada en la gaceta N°220, el 27 de noviembre del año 2024, estableciendo la categoría y subcategoría de los activos totales y capital social mínimo, en donde las microfinanzas han sido evaluadas en base a sus activos y capital social mínimo. Y con fecha 3 de diciembre 2024, el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas emitió circular administrativa N°PE-2535-12-2024/JML, donde clasifica a CONFIANSA, en la categoría y subcategoría de **B**, para los activos totales y **B3** para el capital social mínimo.

De acuerdo con la circular emitida y los anexos, CONFIANSA tiene activos totales hasta por C\$44,686,091. Nuestra opinión no se califica con relación a este asunto.

4. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de CONFIANSA, en relación con 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 Institución, 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 Institución 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 en 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.
- 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 Company



Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Contador Público Autorizado
Febrero 28, 2025
Managua, Nicaragua
Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

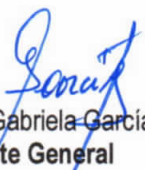
Compañía constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en córdobas, nota, 5)

	Nota	2024	2023
Activo			
Fondos disponibles	6	6,726,654	5,984,453
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	7,2.5	33,601,246	28,692,577
Provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos	7,2.5	(709,910)	(914,168)
Otras cuentas por cobrar, neto	8	2,333,966	2,337,569
Inversiones permanentes	9	402,868	402,867
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10,2.7	144,689	40,398
Otros activos	11	5,927,296	5,895,606
Total, activo		49,136,719	43,353,470
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones financieras:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	12	33,257,602	27,787,992
Otras cuentas por pagar		185,618	179,853
Provisiones	13,3	1,505,400	1,451,607
Total, pasivo		34,948,620	29,419,452
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado		36,000,000	36,000,000
Capital adicional	1 y 14.1	8,997,802	8,997,802
Reserva legal		232,382	232,382
Resultados acumulados		(31,296,166)	(29,640,263)
Resultado del periodo		254,081	(1,655,903)
Total, patrimonio		14,188,099	13,934,018
Total, pasivo y patrimonio		49,136,719	43,353,470
Cuentas de orden	20	33,853,844	34,202,924


Msc. 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)


Una Compañía constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua

Estado de resultados


Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota, 5)

	Nota	2024	2023
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		17,921	9,567
Cartera de créditos		19,142,913	17,906,389
Diferencia cambiaria		1,026	454,018
Total, ingresos financieros	15,3.10	19,161,860	18,369,974
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		(5,392,073)	(6,101,877)
Diferencia cambiaria		(89,400)	(469,309)
Otros gastos financieros		(167,861)	(135,948)
Total, gastos financieros		(5,649,334)	(6,707,134)
Margen financiero bruto		13,512,526	11,662,840
Gastos provisiones incobrabilidad de cartera de crédito directa		(312,263)	(546,257)
Ingresos recuperación de cartera de créditos saneados		473,775	1,271,513
Margen financiero neto		13,674,038	12,388,096
Ingresos operativos diversos		219,730	55,310
Gastos operativos diversos		(422,559)	(761,397)
Resultado operativo bruto		13,471,209	11,682,009
Gastos de administración	16,3.10	(13,018,574)	(13,145,638)
Resultados antes del impuesto sobre la renta		452,635	(1,463,629)
Impuesto sobre la renta, neto	17,3.13	(198,554)	(192,274)
Resultado del periodo		254,081	(1,655,903)


Msc. Gabriela Garcia
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)

Una Compañía constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua

Estado de cambio en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota, 5)

	Capital social autorizado	Capital social Preferente	Capital adicional	Reservas	Resultados Acumulados	Total, del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022, previamente reportados.	15,000,000	21,000,000		232,382	(29,639,384)	6,592,998
Complemento Impuesto sobre la renta anual periodo fiscal 2023.					(879)	(879)
Capital adicional			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
Resultados del periodo					254,081	254,081
Saldo al 31 de diciembre de 2024, finalmente reportados (nota 1b,c)	15,000,000	21,000,000	8,997,802	232,382	(31,042,085)	14,188,099

Msc. Gabriela Garcia
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)

Una Compañía constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en córdobas, nota 5)

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Resultados del periodo		254,081	(1,655,903)
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto uso de efectivo:			
Depreciación de bienes en uso	10	62,363	58,880
Provisión de cartera	7.1	(554,264)	546,257
Variación neta activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar		3,603	(183,038)
Otros activos		(31,690)	(470,030)
Otras cuentas por pagar y provisiones		5,765	608,077
Otros pasivos y provisiones		53,792	(19,186)
Ajuste pérdidas acumuladas		-	(879)
Total, ajustes		(206,350)	(1,115,821)
Flujo (neto) utilizado en actividades de operación		(206,350)	(1,115,821)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Aumento o disminución en los créditos otorgados en el año		(4,354,405)	2,647,650
Por adición en bienes de uso y otros equipos		(166,654)	(30,905)
Inversiones permanentes		-	(4,322)
Flujo (neto) utilizado en actividades de inversión		(4,521,059)	2,612,423
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		5,469,610	(11,528,134)
Aportes adicionales de capital		-	8,997,802
Flujo (neto) utilizado en actividades de financiamiento		5,469,610	(2,530,332)
Variación neta del efectivo en el año		742,201	(1,033,731)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		5,984,453	7,018,183
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	6,726,654	5,984,453

Msc. 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.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

1. Antecedentes

a-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.

b-Capital social

El capital social de la Institución 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 Institución presentaba un capital social suscrito y pagado de C\$15,000,000.

c-Reformas al pacto social – acciones preferentes

Con fecha del 28 de diciembre del 2020, en sesión extraordinaria de Junta General de Accionistas N.º 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.

d. 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 2024, CONFIANSA, dispone de su casa natriz en Managua y 18 colaboradores.

e. Autorización de los estados financieros

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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.º 22 de la Ley N.º 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 período.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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: BOPECSA, 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.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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 6 meses DDA	Hasta los 12 meses DDA
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses DDA	Mayor de 12 hasta 24 Meses DDA
75%	N/A	Mayor de 24 hasta 36 Meses DDA
100%	Mayor a 12 meses DDA	Mayor 36 Meses DDA

DDA: Días después de la adjudicación

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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 periodo de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo, las cuales son otorgadas a los colaboradores para que tomen de preferencia descansadas. Salvo que sea requerido laborar y estas se acumulen CONFIANSA, tiene la política de establecer una provisión acumulando mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total, las cuales se pagan únicamente 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 periodo laborado. Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total, el cual es pagado de una sola vez en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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 con el Método Indirecto, según lo establecido en la NIC 7.

3.12 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo y consisten en 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 2024, 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.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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 puede experimentar fluctuaciones con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Nicaragua y el mercado de divisas local. Al 31 de diciembre del 2024, 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.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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 Institución para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024. Las nuevas resoluciones y normas de contabilidad de acuerdo con la Comisión Nacional de Microfinanzas, las cuales entraron en vigor en 2017, han sido adoptadas correspondientemente y no han tenido impacto sobre los estados financieros de la Institución al 31 de diciembre 2024.

5. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Nicaragua es el Córdoba (C\$), por lo que los registros contables se llevan en esta moneda. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha en que se efectúa la operación. Al cierre del período contable, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se ajustan al tipo de cambio vigente a esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes de estos ajustes y de la liquidación de saldos en moneda extranjera se reconocen en los resultados del período.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el tipo de cambio oficial del córdoba nicaragüense respecto al dólar estadounidense fue de C\$36.6243 por US\$1.00, manteniéndose constante en ambos años.

El Gobierno de Nicaragua ha adoptado un régimen de tipo de cambio fijo, estableciendo anticipadamente el tipo de cambio oficial, el cual es publicado por el Banco Central de Nicaragua.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

6. Fondos disponibles

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Moneda nacional:		
Fondos en la caja	49,397	76,936
Depósitos en Instituciones financieras del país	1,689,742	2,564
Moneda extranjera:		
Fondos en la caja	-	591,866
Depósitos en Instituciones financieras del país	4,987,515	5,313,087
	<u>6,726,654</u>	<u>5,984,453</u>

A 31 de diciembre de 2024, el saldo en moneda extranjera era US\$136,180 (4,987,515) y al 31 de diciembre de 2023, fue de US\$161,230 (5,904,953). 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>2024</u>	<u>2023</u>
Créditos corrientes	33,367,136	28,294,697
Créditos reestructurados	197,668	386,689
Créditos vencidos	30,272	389,551
Total, cartera de crédito	<u>33,595,076</u>	<u>29,070,937</u>
Intereses y comisiones por cobrar	716,080	535,808
Total, cartera e intereses por cobrar	<u>34,311,156</u>	<u>29,606,745</u>
(-) Provisión para incobrabilidad de la cartera (7.1)	(709,910)	(914,168)
(Véase integración en 7.2)	<u>33,601,246</u>	<u>28,692,577</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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

	2024	2023
Saldos previstos	914,168	724,806
Mas: Provisión cargada a los resultados del periodo	554,264	546,257
Menos: Saneamiento de créditos y otras reversiones	(183,930)	(853,442)
Provisión autorizada a constituirse gradualmente	(574,592)	496,547
	709,910	914,168

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

7.2. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad, al 31 de diciembre 2024

	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurados	Cobro judicial	Total
	Hasta 18 meses	Mayores 18 meses	Total, corrientes					
Al 31 diciembre 2024								
Microcrédito	2,597,532	104,623	2,702,155	-	-	70,356	-	2,772,511
Personales	16,634,821	12,390,576	29,025,397	30,273	-	32,682	-	29,088,351
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Desarrollo empresarial	317,928	1,321,656	1,639,583	-	-	C\$94,630	-	1,734,213
Suma de créditos	19,550,281	13,816,854	33,367,136	30,273	-	197,668	-	33,595,076
interés y comisiones por cobrar								716,080
Total, cartera								34,311,156
Menos provisión individual								(709,910)
Provisión genérica								-
Cartera neta de provisiones de incobrabilidad								33,601,246

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

.../...Continúa cartera de crédito

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

	Corrientes			Vencidos	Prorrogados	Reestructurados	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.							28,692,577

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

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

Año 2024

Días de mora 2023	Número de créditos	Microcréditos	Créditos personales	Hipotecarios	Desarrollo empresarial	Total	%	Provisión con intereses
0-15 días	2,515	2,643,561	29,035,943	-	1,734,213	33,413,718	99.5%	661,870
16-30 días	2	65,580	1,807	-	-	67,387	0.2%	3,486
31-60 días	1	63,370	-	-	-	63,370	0.2%	13,266
61-90 días	2	-	20,239	-	-	20,329	0.1%	5,003
91 - 180 días	2	-	7,9725	-	-	7,975	0.1%	3,988
Más de 180 días	2	-	22,297	-	-	22,297	0.1%	22,297
Total	2,524	2,772,511	29,088,351	-	1,734,213	33,595,076	100%	709,910

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	-	208,339	-	-	208,339	0.7%	5,371
31-60 días	2	3,740	8,995	-	-	12,735	0.0%	861
61-90 días	-	-	-	-	-	-	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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

7.5. Resumen de cartera bruta por concentración de grupo económico (sin incluir

2024												
Sector	Vigente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos agrícolas	-	0%	-	0%	-	-	-	0%	-	0%	-	0%
Préstamos comerciales	3,282,340	10%	-	0%	6,986	4%	-	0%	-	0%	3,289,326	10%
Préstamos ganaderos	-	0%	-	0%	-	-	-	0%	-	0%	-	0%
Préstamos industriales	26,532	0%	-	0%	63,370	32%	-	0%	-	0%	89,902	0%
Préstamos personales	29,737,005	89%	-	0%	127,311	64%	30,273	100%	-	0%	29,894,589	89%
Préstamos de servicios	321,259	1%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	321,259	1%
Préstamos vivienda	-	0%	-	0%	-	-	-	0%	-	0%	-	0%
	33,367,136	100%	-	0%	197,668	100%	30,273	100%	-	0%	33,595,076	100%

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

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

Año 2024

2024	Vigente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, cartera	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Managua	25,984,445	78%	-	0%	101,616	51%	30,273	100%	-	-	26,116,333	78%
Chinandega	1,908,368	6%	-	0%	-	0%	-	0%	-	-	1,908,368	6%
León	2,311,802	7%	-	0%	32,682	17%	-	0%	-	-	2,344,484	7%
Matagalpa	1,900,996	5%	-	0%	-	0%	-	0%	-	-	1,900,996	5%
Estelí	1,261,524	4%	-	0%	66,370	32%	-	0%	-	-	1,324,894	4%
	33,367,136	100%	-	0%	197,668	100%	30,273	0%	-	-	33,595,076	100%

Año 2023

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

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

Año 2024															
Clasificación	Microcréditos			Hipotecarios			Personales			Desarrollo empresarial			Total, cartera		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	2,679,053	95%	26,791	-	0%	-	29,638,154	100%	592,316	1,694,070	95%	33,881	34,011,277	98%	652,988
B	76,079	3%	3,804	-	0%	-	-	0%	-	97,795	5%	4,890	173,874	1%	8,694
C	66,330	2%	13,266	-	0%	-	25,905	0%	5,181	-	0%	-	92,236	0%	18,447
D	-	0%	-	-	0%	-	7,975	0%	3,988	-	0%	-	7,975	0%	3,988
E	-	0%	-	-	0%	-	25,794	0%	25,794	-	0%	-	25,794	0%	25,794
Provisión genérica	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-
	2,821,463	100%	43,861	-	0%	-	29,697,828	100%	627,278	1,791,865	100%	38,771	34,311,156	100%	709,910

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

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

/...Continúa cartera de crédito

7.7. Política de Otorgamiento de Crédito

La Institución 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 Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

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

	2024					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	2,702,155	-	70,356	-	-	2,772,511
Personales	29,025,397	-	32,682	30,273	-	29,088,351
Desarrollo empresarial	1,639,583	-	94,630	-	-	1,734,213
	33,367,136	-	197,668	-	-	33,595,076

	2023					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	1,385,439	-	137,608	-	-	1,523,047
Personales	26,909,258	-	249,681	389,551	-	27,547,890
	28,294,697	-	386,689	389,551	-	29,070,937

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

7.9. Cartera en Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024

Tipo de Riesgo	Días de Atraso	Microcréditos	%
Riesgo Normal	De 0 a 15 días	2,679,053	95%
Riesgo Potencial	De 16 a 30 días	76,079	3%
Riesgo Real	De 31 a 60 días	66,330	2%
Dudosa Recuperación	De 61 a 90 días	-	0%
Irrecuperable	>90 días	-	0%
Total, Microcréditos		2,821,463	100%
Tipo de riesgo	Días de Atraso	Personales	%
Riesgo Normal	De 0 a 30 días	29,638,154	100%
Riesgo Potencial	De 31 a 60 días	-	0%
Riesgo Real	De 61 a 90 días	25,905	0%
Dudosa Recuperación	De 91 a 180 días	7,975	0%
Irrecuperable	>180 días	25,794	0%
Total, Personales		29,697,828	100%
Tipo de riesgo	Días de Atraso	Desarrollo Empresarial	%
Riesgo Normal	De 0 a 30 días	1,694,070	95%
Riesgo Potencial	De 31 a 60 días	97,795	5%
Riesgo Real	De 61 a 90 días	-	0%
Dudosa Recuperación	De 91 a 180 días	-	0%
Irrecuperable	>180 días	-	0%
Total, créditos de desarrollo empresarial		1,791,865	100%
Total cartera de crédito		34,311,156	
Menos provisión		709,910	
Cartera neta		33,601,246	

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

. /...Continúa cartera de crédito

7.9. Cartera en Riesgo

Al 31 de diciembre de 2023

Microcréditos			
Tipo de riesgo	Días de atraso	%	Principal
Riesgo normal	De 0 a 15 días	1%	1,513,937
Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%	5,370
Riesgo real	De 31 a 60 días	20%	3,740
Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	50%	-
Irrecuperable	>90 días	100%	-
Total, microcréditos			1,523,047
Créditos personales			
Riesgo normal	De 0 a 30 días	2%	27,060,797
Riesgo potencial	De 31 a 60 días	5%	97,541
Riesgo real	De 61 a 90 días	20%	-
Dudosa recuperación	De 91 a 180 días	50%	95,958
Irrecuperable	>180 días	100%	293,593
Total, consumo			27,547,890
Total, cartera bruta			29,070,937
Más : Intereses de préstamos por cobrar			535,808
Menos : Provisiones para cartera de créditos			(914,168)
Total, cartera de crédito neta			28,692,577

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anticipo a proveedores	133,816	136,974
Cuentas por cobrar al personal	1,000	7,584
Cuentas por cobrar CRESER	2,199,150	2,193,011
	<u>2,333,966</u>	<u>2,337,569</u>

9. Inversiones permanentes

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A. (SICSA, S.A) una acción serie C por valor de US\$1,000.00 dólares certificado N.º. 114 a favor de CONFIANSA. (9.1)	36,624	36,624
Fondo Mediana y Pequeña Empresa (FOMYPE) , diez (10) acciones serie B por valor de US\$1,000.00 dólares cada una, certificado número 5 a favor de CONFIANSA. (9.2)	366,244	366,243
	<u>402,868</u>	<u>402,867</u>

(9.1) A la fecha de nuestra auditoría no se ha obtenido dividendos por las empresas en donde tiene participación Consultores Financieros S.A, Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

(9.2) Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

10. Inmuebles, mobiliarios y equipos netos

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

Activos fijos	2024	2023
Costo		
Edificios e instalaciones	343,451	343,451
Mobiliario y equipo de oficina	1,971,026	1,961,526
Equipo de computación	1,944,748	1,787,603
Equipo de transporte	342,229	342,229
	4,601,464	4,434,809
Menos: Depreciación acumulada	(4,456,775)	(4,394,411)
	144,689	40,398

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

Costo	Saldo al 31/12/2023	Adiciones	Retiros	Depreciación	Saldo al 31/12/2024
Mobiliario y equipo de oficina	17,383	9,499	-	(3,651)	23,231
Equipo de computación	23,015	157,155	-	(58,712)	121,458
	40,398	166,654	-	(62,363)	144,689
Costo	Saldo al 31/12/2022	Adiciones	Retiros	Depreciación	Saldo al 31/12/2023
Mobiliario y equipo de oficina	22,196	-	-	(4,813)	17,383
Equipo de computación	46,177	30,905	-	(54,067)	23,015
	68,373	30,905	-	(58,880)	40,398

La empresa cargo a gasto en concepto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, la suma de C\$62,363 y C\$58,880, en el año 2023.

11. Otros activos

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

	2024	2023
Gastos pagados por anticipado	241,428	58,899
Software (11.1)	61,286	16,302
Provisión autorizada a constituir (11.2)	2,391,107	2,575,036
Oficina central – cartera	3,233,475	3,245,369
	5,927,296	5,895,606

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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

Los saldos por obligaciones con Instituciones financieras estaban integrados de la siguiente forma:

<u>Porción corriente a corto plazo:</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bolsa Pecuaria, S.A. (BOPECSA)		
Préstamo garantizado con la cartera, a una tasa del 8.75%, a un plazo de 12 meses, saldo en dólares US\$100,000.00	5,859,888	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	915,607	1,831,215
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local S.A.		
Préstamo de U\$ 85,000.00 a 24 meses, con frecuencia de pago trimestral, tasa de interés 11%, comisión por desembolso del 2%, garantía endoso de cartera "A"	1,556,533	
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	8,720,405	
Total, porción corriente a corto plazo	<u>17,052,433</u>	<u>5,493,645</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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

Porción no corriente a largo plazo	2024	2023
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local S.A.		
Préstamo de U\$ 85,000.00 a 24 meses, con frecuencia de pago trimestral, tasa de interés 11%, comisión por desembolso del 2%, garantía endoso de cartera "A"	389,133	-
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	259,385
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	15,484,137	22,034,961
Total, porción corriente largo plazo	<u>16,132,655</u>	<u>22,294,347</u>
Porción corriente a corto plazo	<u>17,052,433</u>	<u>5,493,645</u>
Total principal	33,185,088	27,787,992
Más intereses	72,514	-
	<u>33,257,602</u>	<u>27,787,992</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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

	2024
Saldo al inicio del año principal	27,787,992
Nuevos préstamos durante el año	3,113,066
Amortizaciones durante el año	2,284,030
Diferencias cambiarias	-
Saldo al final del año	33,185,088

Los pagos proyectados y mínimos a futuros relacionados con las obligaciones con instituciones financieras a partir de 2024, se presentan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025	17,052,433
Mayor a 4 años	16,132,655
	33,185,088

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

13. Provisiones

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Vacaciones	96,413	55,156
Treceavo mes	35,814	34,160
Indemnización	869,685	864,634
	<u>1,001,912</u>	<u>953,950</u>
Incentivos	150,568	121,975
Provisiones para seguros	51,175	82,370
Provisiones para otros gastos	172,056	169,559
Aportaciones patronales por pagar	98,868	96,358
Otras provisiones	30,821	27,395
	<u>503,488</u>	<u>497,657</u>
	<u>1,505,400</u>	<u>1,451,607</u>

a) Resumen de movimientos del periodo:

Saldo inicial al 1º de enero 2024	864,634
Mas: Provisiones	395,916
Menos: Liquidaciones	-
Menos: Ajustes	390,865
Saldo final	<u>869,685</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

14. Capital social

Acciones comunes:

	<u>2024</u>
El capital social inicial está integrado de la siguiente forma así:	
Acciones comunes serie A	10,000
Valor nómina de la acción	1,500
Total, capital social autorizado	<u>15,000,000</u>

14.1 Composición del capital:

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%
Lucía Bárcenas Ode	A	1	1,500	0.01%
Álvaro 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>

Acciones preferentes

El 28 de diciembre de 2020, en sesión extraordinaria, la Junta General de Accionistas N.º 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.º 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.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nota 5)

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

14.2 Reserva legal

Se constituye una reserva legal del 15% sobre las utilidades netas de cada período. Cada vez que la reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, conforme lo indica la normativa (véase nota 24)

14.3 Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar una Microfinanciera al 31 de diciembre 2024 es de C\$12,500,000, según Resolución N.º CD-CONAMI-053-04OCT31-2024, Norma Sobre Categorías, capital social mínimo y gradualidad en el sistema de calificación y supervisión de las instituciones de Microfinanzas. El capital de **CONFIANSA** es de C\$14,188,099 y cumple el requerimiento establecido en la Resolución, en su categoría correspondiente.

15. Ingresos financieros

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Disponibilidades	17,921	9,567
Cartera de crédito	19,142,913	17,906,389
Diferencia cambiaria	1,026	454,018
	<u>19,161,860</u>	<u>18,369,974</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

16. Gastos de administración

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y beneficios al personal (16.1)	8,260,815	8,213,074
Gastos por servicios externos	460,764	510,218
Gastos de transporte y comunicación (16.2)	1,158,718	1,176,873
Gastos de infraestructura (16.3)	2,112,693	2,107,720
Gastos generales (16.4)	895,524	996,897
Aportes a Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)	130,060	140,855
	<u>13,018,574</u>	<u>13,145,638</u>

16.1-Sueldos y beneficios al personal

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos de personal	4,824,788	4,989,997
Viáticos	256,633	326,017
Aguinaldos	429,612	396,365
Vacaciones	49,262	
Indemnizaciones	395,916	371,209
Bonificaciones e incentivos	1,023,453	927,404
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS-Aporte Patronal)	1,048,556	973,179
Aportes al Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	97,545	89,767
Cafetería	53,530	50,341
Capacitación	4,560	17,301
Otros gastos de personal	76,960	71,494
	<u>8,260,815</u>	<u>8,213,074</u>

16.2-Gastos de transporte y comunicación

Pasajes y traslados	257,566	290,466
Combustibles, lubricantes y otros	474,404	481,212
Teléfonos, Télex, Fax	350,262	339,835
Correos	76,486	65,360
	<u>1,158,718</u>	<u>1,176,873</u>

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

16.3 Gastos de Infraestructura	2024	2023
Mantenimiento y reparación de inmuebles	57,243	47,753
Agua y energía eléctrica	324,836	340,733
Alquileres de inmuebles (16.3.1)	1,668,251	1,660,354
Depreciación de equipos y mobiliario	3,651	4,813
Depreciación equipos de computación	58,712	54,067
	<u>2,112,693</u>	<u>2,107,720</u>

(16.3.1) Arrendamientos operativos: Los edificios utilizados por CONFIANSA, por oficinas se encuentran bajo contrato de arrendamiento operativo el monto del gasto por este arrendamiento por el año terminado al 31 de diciembre 2024, fue de C\$ 1,668,251 y para el año 2023 fue de C\$ 1,660,354.

16.4 Gastos generales	2024	2023
Impuestos, multas y tasa municipales	54,911	59,038
Otros Seguros	72,000	72,000
Amortización de software	51,176	73,380
Papelería, Útiles y otros materiales	216,565	243,366
Gastos legales	76,724	117,062
Suscripciones y afiliaciones	2,930	14,454
Propaganda, publicidad y promociones	142,626	175,111
Otros gastos generales	278,592	242,486
	<u>895,524</u>	<u>996,897</u>

17. 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 más todas las reformas pertinentes a estas leyes señaladas.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

. /...Continúa Impuesto sobre la renta

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 2024 y 2023 se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	452,635	(1,463,628)
Más gastos no deducibles	-	-
Menos ingresos no constitutivos de renta	-	-
	<u>452,635</u>	<u>(1,463,628)</u>
Efecto del gasto sobre el impuesto sobre la renta 30%	135,790	-
Ingresos gravables del periodo	20,097,366	19,227,489
Base imponible 1%	200,974	192,274
Gasto del impuesto sobre la renta	200,974	192,274
Menos: anticipos efectuados	(196,861)	(190,871)
	<u>4,113</u>	<u>1,404</u>

18. 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 2024. El aporte pagado para el año 2024, ascendió a C\$130,060, el cual fue determinado por la CONAMI.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19. Riesgos financieros

19.1. 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:	2024	2023
Efectivo moneda extranjera	4,987,515	5,904,953
Préstamos con mantenimiento de valor	33,601,246	28,692,577
Pasivo financiero moneda extranjera corto plazo	(17,052,433)	(5,493,645)
Exposición a corto plazo	21,536,328	29,103,885
Inversiones permanentes moneda extranjera	402,867	402,867
Pasivo financiero moneda extranjera largo plazo	(16,132,655)	(22,294,347)
Exposición a largo plazo	(15,729,788)	(21,891,480)
Exposición neta	5,806,540	7,212,405

19.2. 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	2024	2023
Efectivo y equivalente de efectivo	6,726,654	5,984,453
Cartera de crédito, neto	33,601,246	28,692,577
Riesgo crediticio	40,327,900	34,677,030

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19.3. 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	2024	2023
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	6,726,654	5,984,453
Porción cartera (neta) de corto plazo	19,284,011	28,673,391
Total	26,010,665	34,657,844
Pasivos contractuales de corto plazo		
Obligaciones financieras	(17,052,433)	(5,493,645)
Riesgo de liquidez	8,958,232	29,164,199

19.4. 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:

	2024	2023
Activos circulantes		
Efectivo y equivalente de efectivo	6,726,654	5,984,453
Préstamos por cobrar y otras cuentas por cobrar	22,157,977	31,010,960
Total, activos financieros	28,884,631	36,995,413
Pasivos contractuales		
Obligaciones financieras	(17,052,433)	(5,493,645)
Total, pasivos financieros	11,832,198	31,501,768

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

... Continúa el resumen de activos y pasivos financieros

19.5. Posición monetaria en dólares

	2024	2023
	US\$	
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	183,666	163,401
Préstamos por cobrar	917,458	782,906
Inversiones permanentes	11,000	11,000
Total, activos financieros	1,112,124	957,307
Pasivos contractuales		
Obligaciones con instituciones financieras	908,075	150,000
Total, pasivos financieros	908,075	150,000
Posición monetaria	204,049	807,307

19.6. Gestión de prevención de riesgo de PLA/FT

La Microfinanciera cuenta con políticas bien definidas enfocadas en la prevención de riesgo de lavado de Activos y financiamiento al terrorismo (PLA/FT). Las actividades realizadas están enfocadas en fortalecer los pilares fundamentales del programa de (PLA/FT) y la adopción de mejores prácticas y regulaciones de dicha materia. Se han diseñado procedimientos para fortalecer las debidas diligencias de las operaciones, las políticas de conozca a su cliente y actualización de perfiles de clientes por nivel de riesgo.

19.7. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Entidad es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades. La Institución administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Institución. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el periodo del 2024

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19.8. Resumen del calce de la moneda

2024	Equivalente de dólares	Córdobas con Mantenimiento de Valor	Córdobas	Total
Disponibilidades	4,987,515	-	1,739,139	6,726,654
Cartera de crédito, neta	-	-	33,601,246	33,601,246
Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	2,333,966	2,333,966
Bienes de uso	-	-	144,689	144,689
Otros activos	-	-	5,927,296	5,927,296
Inversiones permanentes en acciones	402,867	-	-	402,867
Total, activos	5,390,382	-	43,746,336	49,136,719
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(33,257,602)	-	-	(33,257,602)
Otras cuentas por pagar	-	-	(185,618)	(185,618)
Otros pasivos y provisiones	-	-	(1,505,400)	(1,505,400)
Total, pasivos	(33,257,602)	-	(1,691,018)	(34,948,620)
Posición (exposición) neta	(27,867,220)	-	42,055,318	14,188,099

19.9. 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	-	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)

Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19.10. Resumen de liquidez

2024	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Total
A - Activos				
Disponibilidades	6,726,654	-	-	6,726,654
Cartera de créditos	2,899,292	16,924,719	11,417,363	31,241,374
Otras cuentas por cobrar	2,333,966	-	-	2,333,966
Total, de activos	11,959,912	16,924,719	11,417,363	40,301,994
B- Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	(17,700,950)	(1,098,729)	(18,799,679)
Intereses por pagar	(72,514)	-	-	(72,514)
Otros pasivos y obligaciones	(1,691,018)	-	-	(1,691,018)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Total, de pasivos	(1,763,532)	(17,700,950)	(1,098,729)	(20,563,211)
C- Calce (Descalce)	10,196,380	(776,231)	10,318,634	19,738,783

19.11. 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	13,916,029	12,531,882	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	-	-	179,853
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)

Una Compañía constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

20. Cuentas de orden

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas de orden de la IMF		
Cuentas saneadas	24,961,804	25,124,301
Operaciones de confianza	-	-
Ingresos en suspenso	<u>8,892,040</u>	<u>9,060,623</u>
Cuentas de orden por contra de la IMF		
Contra cuenta de cuenta saneada	24,961,804	25,124,301
Contra cuenta operaciones de confianza	-	-
Contra cuenta de ingresos en suspenso	<u>8,892,040</u>	<u>9,060,623</u>
	<u>33,853,844</u>	<u>34,202,924</u>

En los periodos del 2024 y 2023, la empresa, registró en estas cuentas de orden en concepto de saneamiento de cartera la suma de C\$247,599 y C\$853,345 respectivamente.

21. 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:

Saldos y transacciones con partes relacionadas de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas (MUC – CONAMI) se divulga el gasto pagado en concepto de intereses por los préstamos recibidos del accionista CRESER, S.A. Un resumen de esta compensación registrada como parte de los gastos de administración se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos por intereses del periodo	2,485,215	6,093,892
Desembolsos efectuados en el periodo	<u>15,099,907</u>	<u>8,138,652</u>
	<u>17,585,122</u>	<u>14,232,544</u>

22. Compromisos y contingencias

A. Fiscal

A la fecha de nuestro informe del 31 enero de 2025, 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 (2023 y 2024), 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 (INATEC)

Las autoridades del Instituto de Seguro Social y el Instituto Tecnológico tienen pendiente revisar el año 2023 y 2024, aún existe contingencia por cualquier retención y/o declaración que se pudiera originar por cualquier revisión posterior a nuestra auditoría.

Consultores Financieros, S.A. (CONFIANSA)

*(Una Compañía constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2024*

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

C. Alcaldía Municipal

Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles están a disposición de las Alcaldías Municipales de Managua y en donde la empresa tenga jurisdicción para su revisión. Existe contingencia por cualquier impuesto adicional que resultare de cualquier revisión posterior a nuestra auditoría.

23. 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.

24. Eventos subsecuentes o hechos ocurridos después del cierre

En el mes de febrero del año 2025, la Institución efectuó registro contable por reclasificación de reserva legal conforme lo establecido en la Ley 1168 en su artículo 53. Por un monto de C\$ 38,112.00