

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Informe de los auditores independientes

y estados financieros

31 de diciembre de 2022

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Índice a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

	<u>Página (s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 5
<i>Estados financieros</i>	
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 38



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
FID, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de FID, S. A. (la “Compañía”) al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas, aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), tal como y se describe en Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- El estado de resultados por el año que terminó en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año que terminó en esa fecha,
- El estado de flujos de efectivo por el que terminó en esa fecha y;
- Notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

PricewaterhouseCoopers y Compañía Limitada, Edificio Cobirsa II, Km. 6 ½ Carretera a Masaya, Sexto Nivel.
T: + (505) 2270 9950, www.pwc.com/interamericas

A la Junta Directiva y a los Accionistas de FID, S. A.

Asuntos de énfasis

Llamamos a la atención a la Nota 2 a los estados financieros, en la que se indica que FID, S. A. prepara sus estados financieros de acuerdo las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestra opinión no es calificada en relación con este asunto.

Asuntos clave de la auditoría

Son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron lo más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Como abordamos el asunto clave de auditoría
<i>Provisión de cartera de créditos</i>	
<p>Al 31 de diciembre de 2022 la cartera de créditos asciende a C\$649,193,745 (provisión por incobrabilidad de C\$11,054,447), la cual representa el 64.60% del total de activos de la Compañía.</p> <p>La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada de conformidad con lo estipulado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas emitida CD-CONAMI-025-02OCT07-2013 y posteriormente reformada mediante la resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 "Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas" emitida por la Comisión Nacional de Microfinanzas, la cual considera diversos criterios para evaluación del riesgo crediticio. El riesgo de que la provisión de la cartera no se determine razonablemente representa un asunto clave de auditoría debido a la significatividad financiera en relación con los estados financieros.</p> <p>La provisión de la cartera de créditos es determinada por una evaluación de crédito por crédito basada en los porcentajes establecidos para su clasificación, considerando la capacidad global de pago del deudor, el historial de pago, el propósito del préstamo y la calidad de las garantías. Los elementos para considerar como la base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes y cualquier otra obligación con la Compañía.</p>	<p>Los principales procedimientos son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Entendimiento, evaluación y pruebas selectivas sobre controles claves relacionados con la cartera de créditos, incluyendo los controles de información y tecnología (IT) relacionados. • Para los créditos personales, microcréditos y créditos de desarrollo empresarial realizamos recálculo aritmético de los días de mora y comparamos los resultados con la clasificación crediticia otorgada por la Compañía. • Probamos la razonabilidad de la calificación de riesgo crediticio asignada, sobre muestras selectivas de expedientes de crédito de desarrollo empresarial. • Recalculamos la provisión de los préstamos de desarrollo empresarial considerando los siguientes parámetros relevantes: la capacidad global de pago del deudor, el historial de pago, el propósito del préstamo y la calidad de las garantías. • Ejecutamos pruebas sobre bases selectivas a la cartera de créditos mediante el requerimiento de confirmación directa de los deudores, así como la conciliación de los cobros posteriores recibidos para cancelar dichos préstamos.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de FID, S. A.

Asunto clave de auditoría	Como abordamos el asunto clave de auditoría
<i>Provisión de cartera de créditos</i>	
<p>La provisión establecida en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio representa montos mínimos, sin perjuicio de que la compañía pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado en la Norma.</p> <p>(Véase más detalle en Notas 6 y 17 a los estados financieros relacionadas con cartera de créditos y provisión de cartera de créditos).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Verificamos, con base en pruebas selectivas, que los saneamientos de cartera se realizaron de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos en la normativa vigente. • Verificamos las correspondientes divulgaciones de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas, aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
FID, S. A.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales 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 suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado, por la gerencia, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de
FID, S. A.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.


David Urcuyo Baez
Contador Público Autorizado



PricewaterhouseCoopers

16 de junio de 2023

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2022

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2022	2021
Activos		
Disponibilidades (Nota 4)	C\$ 87,898,499	C\$ 80,337,207
Inversiones negociables y al vencimiento (Nota 5)	129,870,070	88,966,919
Cartera de créditos (Nota 6)	649,193,745	503,964,026
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	129,499,887	57,897,053
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 7)	871,677	-
Mobiliario y equipo (Nota 9)	5,849,021	4,878,551
Otros activos (Nota 10)	<u>37,949,106</u>	<u>20,026,217</u>
Total activos	<u>C\$ 1,041,132,005</u>	<u>C\$ 756,069,973</u>
Pasivos		
Obligaciones financieras (Nota 11)	C\$ 205,524,081	C\$ 114,039,051
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	349,510,094	284,285,757
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	102,288,430	42,651,288
Provisiones (Nota 14)	<u>16,471,169</u>	<u>12,912,591</u>
Total pasivos	<u>673,793,774</u>	<u>453,888,687</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 1)	14,534,359	14,534,359
Aportes adicionales de capital (Nota 1)	64,280,085	64,280,085
Reservas patrimoniales	26,124,051	16,155,024
Resultados acumulados	<u>262,399,736</u>	<u>207,211,818</u>
Total patrimonio	<u>367,338,231</u>	<u>302,181,286</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>C\$ 1,041,132,005</u>	<u>C\$ 756,069,973</u>

Cuentas de orden (Nota 21)

C\$ 1,444,625,418

C\$ 955,216,454

Lic. Yamil Zaledón
Gerente General

Lic. Alberto Bermúdez
Jefe de Finanzas

Lic. Donald Hernández
Jefe de Contabilidad

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

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Estado de resultados**Año que terminó el 31 de diciembre de 2022***(expresados en córdobas - Nota 2)*

	2022	2021
Ingresos financieros por:		
Disponibilidades (Nota 4)	C\$ 1,046,034	C\$ 897,522
Inversiones negociables y al vencimiento	10,600,029	9,765,460
Cartera de créditos (Nota 15)	177,546,116	143,438,875
Diferencia cambiaria (Nota 16)	<u>11,245,401</u>	<u>9,555,138</u>
Total ingresos financieros	<u>200,437,580</u>	<u>163,656,995</u>
Gastos financieros por:		
Obligaciones financieras	(17,088,938)	(892,366)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(13,274,049)	(18,269,787)
Diferencia cambiaria (Nota 16)	(7,929,388)	(5,535,062)
Otros gastos financieros	<u>-</u>	<u>(8,442)</u>
Total gastos financieros	<u>(38,292,375)</u>	<u>(24,705,657)</u>
Margen financiero bruto	162,145,205	138,951,338
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa (Nota 17)	(25,424,497)	(22,093,044)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>27,753,591</u>	<u>22,644,099</u>
Margen financiero, neto	164,474,299	139,502,393
Ingresos operativos diversos (Nota 18)	101,795,253	76,217,930
Gastos operativos diversos (Nota 18)	<u>(41,250,286)</u>	<u>(31,053,047)</u>
Resultado operativo bruto	225,019,266	184,667,276
Gastos de administración (Nota 19)	<u>(131,134,033)</u>	<u>(111,360,190)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	93,885,233	73,307,086
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 20)	<u>(28,728,288)</u>	<u>(21,970,204)</u>
Resultado del período	<u>C\$ 65,156,945</u>	<u>C\$ 51,336,882</u>









Lic. Yamil Zeledón Lic. Alberto Bermúdez Lic. Donald Hernández
 Gerente General Jefe de Finanzas Jefe de Contabilidad

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

FID, S. A.




(compañía nicaragüense - Nota 1)




Estado de cambios en el patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(expresados en córdobas - Nota 2)

	Capital social	Aportes adicionales de capital	Reserva patrimonial	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2020	C\$ 6,000,000	C\$ 64,280,085	C\$ 16,988,851	C\$ 163,575,468	C\$ 250,844,404
Resultados del periodo - 2021	-	-	-	51,336,882	51,336,882
Capitalización de reserva legal (Nota 1)	8,534,359	-	(8,534,359)	-	-
Traslados a reserva legal	-	-	7,700,532	(7,700,532)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	C\$ 14,534,359	C\$ 64,280,085	C\$ 16,155,024	C\$ 207,211,818	C\$ 302,181,286
Resultados del periodo - 2022	-	-	-	65,156,945	65,156,945
Traslados a reserva legal	-	-	9,969,027	(9,969,027)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	C\$ 14,534,359	C\$ 64,280,085	C\$ 26,124,051	C\$ 262,399,736	C\$ 367,338,231

Lic. Yamil Zbedón, Gerente General
 Lic. Alberto Bermúdez, Jefe de Finanzas
 Lic. Donald Hernández, Jefe de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
Estado de flujos de efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2022	2021
Flujos de efectivo en las actividades de operación		
Resultados del período	C\$ 65,156,945	C\$ 51,336,882
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto de impuesto sobre la renta	28,728,288	21,970,204
Gasto de intereses	13,274,049	18,269,787
Gasto de intereses por obligaciones financieras	17,088,938	892,366
Provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	76,475	-
Depreciación	3,303,034	2,666,514
Amortización de programas informáticos y mejoras a la propiedad arrendada	7,912,623	6,792,358
Retiro de programas informáticos	137,832	-
Retiro de propiedad planta y equipo	-	2,434
Constitución de provisión para cartera de crédito	49,620,736	41,066,325
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar	-	65,005
Reversión de provisión genérica sobre cartera de crédito	(30,879,240)	(25,533,997)
Saneamiento de intereses y comisiones	6,683,001	6,495,711
Diferencial cambiario aplicado a:		
Obligaciones financieras	3,163,075	541,242
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	3,862,150	4,820,981
Cartera de crédito	7,429,791	6,643,890
Inversiones negociables y al vencimiento	(2,791,705)	(1,843,353)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar de cartera de crédito	(4,192,100)	2,043,399
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(71,602,834)	4,638,639
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	30,908,854	(73,842,161)
Aumento en provisiones	3,558,578	2,658,902
Total ajustes	66,281,545	18,348,246
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	131,438,490	69,685,128
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones de inversiones negociables y al vencimiento	(63,870,750)	(105,140,757)
Cancelación de inversiones negociables y al vencimiento	25,759,304	85,491,668
Adición de bienes recibidos en recuperación de créditos	(948,152)	-
Aumento neto en cartera de crédito	(173,891,907)	(152,985,574)
Aumento en otros activos	(10,045,472)	(8,187,461)
Adiciones de programas informáticos y mejoras a propiedades	(15,927,872)	-
Adiciones de mobiliario y equipo	(4,273,504)	(3,700,742)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(243,198,353)	(184,522,866)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Adiciones de obligaciones financieras	266,016,056	112,605,443
Adiciones de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	222,497,765	220,174,712
Pagos de obligaciones financieras	(194,783,039)	-
Pagos de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(174,409,627)	(209,037,830)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	119,321,155	123,742,325
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	7,561,292	8,904,587
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	80,337,207	71,432,620
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C\$ 87,898,499	C\$ 80,337,207


fid, s.a.
Gerencia General
 Lic. Yamil Zaledón
 Gerente General


fid
Gerencia Financiera
 Lic. Alberto Bermúdez
 Jefe de Finanzas


fid
Departamento de Contabilidad
 Lic. Donald Hernández
 Jefe de Contabilidad

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

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

1. Naturaleza de las operaciones

1.1 Constitución y domicilio

FID, S. A. (la compañía) fue el 4 de febrero de 2015, de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con duración indefinida y con domicilio en la ciudad de Managua, en el kilómetro 8.5 carretera a Masaya, del BAGSA, 100 metros al norte, edificio FID. Sus principales accionistas son personas físicas.

1.2 Actividad principal

La compañía opera bajo la marca "CREDEX" y tiene como actividad principal el otorgamiento de créditos, tales como: financiamiento de bienes o servicios a través de una red de comercios afiliados, créditos comerciales y personales.

El 11 de abril de 2018 la Comisión Nacional de Microfinanzas mediante comunicación CD-CONAMI-004-04ABR11-2018 autorizó inscripción en el Registro Nacional de Instituciones Financieras (IFIM), como Institución de Microfinanzas (IMF).

A partir del 11 de octubre de 2021, bajo inscripción No. 445, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) autorizó a la compañía (bajo resolución No. 482) emitir valores bajo el programa de emisión de valores estandarizados de renta fija al público a través de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVN) hasta por un monto de US\$5,000,000. El programa de emisión fue ampliado hasta por un monto de US\$10,000,000, mediante resolución 493 del 21 de septiembre de 2022. Al 31 de diciembre del 2022 se encuentran colocados US\$5,585,000 (US\$3,202,950 en 2021) (Nota 11).

1.3 Capital social autorizado, suscrito y pagado

Conforme resolución CD-CONAMI-002-02ENE28-2020 emitida por la CONAMI el 28 de enero de 2020, el capital social mínimo requerido para operar por una Microfinanciera en Nicaragua al 31 de diciembre de 2022, es de C\$7,700,000. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la compañía está en cumplimiento con esta disposición.

La Junta General de Accionistas mediante Acta 89 del 20 de enero de 2021, resolvió incrementar el capital social autorizado a C\$324,614,359, compuesto por 100 acciones comunes con un valor nominal de C\$145,350 cada una y 5,178 acciones preferentes con un valor nominal de C\$60,000. Con fecha 6 de mayo de 2021 el Juez Sexto Civil de Distrito Oral Circunscripción de Managua emitió sentencia aprobando la reforma del capital social. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social suscrito y pagado asciende a C\$14,534,359, la compañía no ha emitido acciones preferentes al público.

1.4 Aportes adicionales de capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de aportes de adicionales de capital ascienden a C\$64,280,085 respectivamente.

1.5 Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 16 de junio de 2023.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas para todos los períodos informados.

2.1 Base de preparación

La compañía ha decidido adoptar como marco contable de preparación de sus estados financieros las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas, aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI).

Por lo anterior, los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el marco contable referido.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la compañía 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 el período informado. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

2.2 Conversión en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas incluidas en los estados financieros son medidas usando la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de esas transacciones, así como los activos y pasivos monetarios denominados a tasas de cambio de cierre en moneda extranjera a fin de año son reconocidas en los resultados del año dentro de la cuenta de "diferencia cambiaria". El tipo oficial de cambio del córdoba (moneda de la República de Nicaragua) respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2022 era de C\$36.23 por US\$1 (C\$35.52 en 2021). Este tipo oficial de cambio está sujeto a un ajuste (deslizamiento) diario equivalente al 2% anual. Estos ajustes son publicados mensualmente y por anticipado por el Banco Central de Nicaragua.

2.3 Cambios en políticas contables

No se identificaron cambios en políticas contables para los períodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.4 Reconocimiento del ingreso

(a) Ingresos financieros

Los ingresos por intereses sobre disponibilidades, cartera de créditos y por inversiones negociables y al vencimiento, se reconocen sobre la base de lo devengado de acuerdo con la tasa de interés efectiva.

(b) Ingresos por comisiones por otorgamiento de créditos

Las comisiones financieras cobradas por anticipado sobre préstamos otorgados con plazo mayor de 30 días, son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo y registradas en la cuenta de "otros pasivos". Posteriormente, se reconocen como ingresos sobre la base de lo devengado en el estado de resultados.

(c) Comisiones a comercios afiliados

Las comisiones a comercios afiliados se reconocen como ingresos en el momento que se presta el servicio.

(d) Comisiones por administración de cartera y los servicios de atención al cliente

Estas comisiones se reconocen sobre la base de lo devengado, conforme a contrato suscrito con Silva Internacional, S. A. (compañía relacionada).

(e) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses.

Los créditos pagaderos en cuotas semanales, quincenales, mensuales, trimestrales, semestrales y anuales se trasladan a vencidos (el total del crédito) y se suspenderá el reconocimiento de ingresos financieros a los 91 días de vencida la cuota o el monto de principal y simultáneamente se sanearán los intereses acumulados hasta esa fecha. A partir de esa fecha, los intereses saneados se reconocen bajo el método de efectivo, o sea cuando son pagadas por los deudores.

2.5 Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre obligaciones financieras y con obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos se reconocen sobre la base de lo devengado.

2.6 Disponibilidades

Las disponibilidades representan el efectivo que la compañía mantiene en caja y en instituciones financieras del país. Para efectos de preparación de los estados de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo, las inversiones en depósitos a plazo sumamente líquidas y otros instrumentos cuyo vencimiento original no exceda de tres meses.

2.7 Inversiones negociables y al vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento se relacionan con los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, correspondientes a activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. Las inversiones negociables se registran al valor razonable con cambios en resultados. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se valúan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.8 Cartera de créditos

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

(a) Créditos vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal de los créditos concedidos por la compañía, que evidencien estar al día en el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado. No se incluyen los saldos de operaciones que han sido prorrogadas o reprogramadas o que se encuentren vencidas.

(b) Créditos reestructurados

Corresponde a los saldos no vencidos de los créditos que han sido reestructurados por la Compañía, en vista de las dificultades presentadas por los clientes para el cumplimiento de las condiciones pactadas inicialmente.

Estas reestructuraciones se documentan mediante un nuevo contrato en el que se modifican todas o algunas de las condiciones originales de los mismos, tales como: monto, tipo de moneda, plazo, tasa de interés, periodicidad de pago, entre otras.

(c) Créditos vencidos

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo (créditos de un sólo vencimiento). Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de esta se debe trasladar a esta cuenta todo el saldo de principal del crédito en mora.

Los créditos corrientes de un sólo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento se trasladarán a esta cuenta a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Los tipos de crédito otorgados por la compañía son los siguiente:

(a) Créditos personales

Corresponde a créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios, sin relación con el desarrollo de otras actividades económicas del prestatario, ni con servicios que éste hiciera a otras personas o empresas.

(b) Microcréditos

Corresponde a créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados para la iniciación, mejora o continuidad de actividades empresariales de reducida dimensión por montos pequeños.

(c) Desarrollo Empresarial

Corresponde a créditos otorgados a personas naturales o jurídicas orientado a financiar sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, construcción, comunicaciones, servicios y otras actividades.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.9 Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito

La compañía realiza una evaluación y clasificación de su cartera de crédito para estimar las pérdidas originadas por la incobrabilidad, conforme lo indicado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticia para Instituciones de Microfinanzas CD-CONAMI-025-02OCT07-2013 emitida por la Comisión Nacional de Microfinanzas.

La clasificación se realiza teniendo en cuenta los siguientes elementos:

(a) *Personales y Microcréditos*

Se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora.

(b) *Créditos de Desarrollo Empresarial*

Se clasifican permanentemente con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación, debiendo reclasificarlos en el momento en que, a través del seguimiento respectivo, se determine deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor.

La Comisión Nacional de Microfinanzas con fecha 10 de abril de 2019 emitió la Resolución CD-CONAMI-006-1ABRIL10-2019 "Norma de Reforma a la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas", mediante la cual incrementó las clasificaciones de riesgo de crédito de 5 a 8 para los créditos personales y microcréditos, los cuales son aplicables del 1 de mayo de 2019 al 30 de junio de 2020. Posteriormente, ante la emergencia sanitaria que vive el país a consecuencia del brote de Pandemia COVID 19, el 26 de mayo de 2020 emitió la Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 "Norma de Reforma a la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas", amplió el plazo de utilización de las nuevas clasificaciones hasta el 31 de mayo de 2023 y modificó los porcentajes aplicables a los créditos personales con categoría B de 5% a 2% y categoría C de 10% a 5%.

La provisión se calcula aplicando los siguientes porcentajes sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigantes de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa aplicable:

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

Créditos personales:

<u>Días de mora</u>		<u>Clasificación</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 0 días	A1	Riesgo normal	0%
De 1 hasta 15 días	A	Riesgo normal	0.5%
De 16 hasta 30 días	B	Riesgo potencial	2%
De 31 hasta 60 días	C	Riesgo real	5%
De 61 hasta 90 días	D1	Dudosa recuperación	25%
De 91 hasta 120 días	D2	Dudosa recuperación	50%
De 121 hasta 150 días	D3	Dudosa recuperación	75%
Más de 151 días	E	Irrecuperable	100%

Microcréditos:

<u>Días de mora</u>		<u>Clasificación</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 0 días	A1	Riesgo normal	0%
De 1 hasta 15 días	A	Riesgo normal	0.5%
De 16 hasta 30 días	B	Riesgo potencial	5%
De 31 hasta 60 días	C	Riesgo real	10%
De 61 hasta 90 días	D1	Dudosa recuperación	25%
De 91 hasta 120 días	D2	Dudosa recuperación	50%
De 121 hasta 150 días	D3	Dudosa recuperación	75%
Más de 151 días	E	Irrecuperable	100%

Créditos de Desarrollo Empresarial (CDE)

<u>Días de mora</u>		<u>Clasificación</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 30 días	A	Riesgo normal	1%
De 31 hasta 60 días	B	Riesgo potencial	5%
De 61 hasta 90 días	C	Riesgo real	20%
De 91 hasta 180 días	D	Dudosa recuperación	50%
Más de 180 días	E	Irrecuperable	100%

Para todas las categorías de crédito, las provisiones mínimas descritas anteriormente son sin perjuicio de que la Compañía pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento antes señalado.

2.10 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos la provisión por deterioro y corresponden a operaciones por cobrar a favor de la compañía, derechos por cobrar por operaciones futuras, comisiones por cobrar a favor, comisiones por cobrar no generadas directamente de la cartera de crédito, así como deudores por compra de órdenes de pago, cuentas por cobrar diversas a cuenta de la compañía y otras cuentas por cobrar.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.11 *Bienes recibidos en recuperación de créditos*

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

La compañía deberá trasladar las respectivas provisiones asignadas al crédito, a provisiones para bienes recibidos en pago o adjudicados. En caso de que el valor determinado sea menor que el saldo en libros del crédito correspondiente, la compañía deberá sanear el saldo insoluto y trasladar el remanente de las provisiones asignadas al crédito, bajo ninguna circunstancia se permite la reversión de provisiones.

Una vez que la compañía haya cumplido con el registro inicial descrito anteriormente, deberá asegurar que las provisiones no sean inferiores a las detalladas a continuación, en el supuesto de que sean mayores, prevalecerá la de mayor valor.

Bienes inmuebles:

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

Bienes muebles:

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

2.12 *Mobiliario y equipo*

Estos activos están valuados a su costo de adquisición. La depreciación acumulada es calculada y cargada a los resultados de operación bajo el método de línea recta. Las ganancias o pérdidas que resulten de retiros o ventas y los gastos de reparaciones y mantenimiento, que no extienden significativamente la vida útil de dichos activos, se registran en los resultados del año en que se incurren.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

Las tasas de depreciación anual utilizadas se presentan a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	5 años
Equipo de cómputo	2 años
Vehículos	5 años

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo, cuando los mismos permiten sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original, se capitalizan al costo del activo. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extiende significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

2.13 Otros activos

Los otros activos se reconocen principalmente de acuerdo con las siguientes bases:

(a) Programas informáticos

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles y se amortizan por el método de línea recta sobre una vida útil estimada no mayor a 5 años contados desde la fecha de adquisición.

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

(c) Gastos por emisión y colocación de obligaciones

Corresponden a los costos de emisión y colocación de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos; los cuales se difieren a lo largo de la vida de dichas obligaciones.

2.14 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

2.15 Otras cuentas por pagar

Corresponde a obligaciones por pagar ocasionadas por la actividad operativa de la compañía, que no se derivan directamente de la actividad de otorgamiento de créditos o de la prestación de servicios financieros. Asimismo, se registran los importes de las obligaciones financieras aún no formalizadas como tales, pero que son ciertas e ineludibles, así como las obligaciones eventuales originadas por la existencia de situaciones inciertas que depende de un hecho futuro, cuya ocurrencia pueda darse o no, en función de lo cual la compañía posiblemente deba asumir un pasivo por esta razón.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.16 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga una aplicación de recursos para cancelar la obligación, y es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado. Estas provisiones se registran con cargo a los resultados de operación.

2.17 Beneficios a empleados

i. Indemnización por antigüedad

Las compensaciones a favor de los empleados de la compañía se acumulan según el tiempo de servicio; es decir, un mes de salario por cada uno de los tres primeros años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario, y de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado.

La política de la compañía es registrar una provisión por este concepto equivalente a la obligación máxima a la fecha del estado de situación financiera.

ii. Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un periodo de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La compañía tiene la política de establecer una provisión para las vacaciones de sus empleados. Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total.

iii. Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la compañía reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente dos puntos cinco días (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

2.18 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta representa el monto de impuesto a pagar en el año actual calculado con base a la utilidad fiscal.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce con base el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera. Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía y surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta los resultados contables o fiscales y no da lugar a diferencias temporarias gravables y deducibles.

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando las tasas impositivas que han sido aprobadas por las Leyes de Nicaragua o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera y que se espera que estén vigentes cuando el impuesto sobre la renta diferido activo sea realizado o el impuesto diferido pasivo liquidado.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

La compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto diferido activo sobre la renta. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando hay un derecho legal de compensar activos y pasivos corrientes por impuesto y cuando los saldos de impuesto diferido están relacionados con la misma autoridad fiscal.

El impuesto sobre la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultado.

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido solo si es probable que habrá montos imponibles futuros para utilizar esas diferencias temporarias y pérdidas fiscales.

2.19 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la Compañía por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en el contrato de arrendamiento.

2.20 Capital social

El capital social está representado por acciones comunes e inconvertibles al portador y se incluyen en el patrimonio.

2.21 Aportes adicionales de capital

Los aportes efectuados por accionistas se registran como aportes adicionales de capital en la sección de patrimonio y pueden ser posteriormente capitalizados como capital social.

2.22 Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Compañía lleva registro de ciertas operaciones contingentes que se controlan en cuentas fuera de las transacciones del estado de situación financiera y se divulgan en notas como cuentas de orden.

2.23 Reservas patrimoniales

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 769, se debe constituir una reserva de capital con el 15% de las utilidades o excedentes netos de cada año. Cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte del capital social, para lo cual se requiere aprobación previa de la CONAMI.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

2.24 Recientes pronunciamientos contables de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las siguientes normas están vigentes efectivo el 1 de enero de 2022. Estas normas no han sido autorizadas para su uso por parte de la CONAMI.

1. Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - modificaciones a la NIC 16
2. Referencia al Marco Conceptual - modificaciones a la NIIF 3
3. Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato - modificaciones a la NIC 37
4. Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020:
 - NIIF 1: Adopción por primera vez de las NIIF
 - NIIF 9: Instrumentos Financieros
 - Ejemplos que acompañan a NIIF 16
 - NIC 41: Agricultura

3. Administración del riesgo financiero

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía por su naturaleza están expuestas a una variedad de riesgos financieros. Esta nota presenta información de cómo la Compañía administra cada uno de los riesgos, los objetivos de la Compañía, sus políticas y sus procesos de medición.

(a) Administración del riesgo

La Junta Directiva de la compañía es responsable de establecer y vigilar la administración de los riesgos. La compañía tiene políticas aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de diversos riesgos: liquidez, mercado, flujos de efectivo, operativo y legal.

El programa de administración de riesgos de la compañía busca minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de estos cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de estos riesgos.

(b) Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de sufrir una pérdida financiera en caso de que algún cliente o contraparte no pueda cumplir sus obligaciones contractuales con la compañía. Este riesgo surge principalmente por cartera de créditos originado como parte de las actividades de financiamiento y representa el riesgo individualmente más significativo. Para evitar una alta concentración de créditos en un solo deudor, unidades de interés, segmento geográfico o industria, la gerencia general, y la Junta Directiva monitorean muy cuidadosamente y de manera periódica la concentración de la cartera.

(c) Riesgo de liquidez - Consiste en el riesgo que la compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones inmediatas.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la compañía está expuesta a requerimientos de efectivo por parte de sus acreedores y deudores; por tanto, con base en la experiencia pasada y en una planificación programada de los pagos, la Compañía mantiene disponibilidades de efectivo que le permiten cubrir con esas necesidades de efectivo, y dispone de líneas de crédito de utilización rápida en caso de necesidades de liquidez.

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

3. Administración del riesgo financiero (continuación...)

A continuación, se presenta la exposición de los pasivos financieros de la compañía al riesgo de liquidez por plazo de vencimiento:

	<u>A 30 días</u>	<u>30 a 90 días</u>	<u>91 a 365 días</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>2 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022							
Obligaciones financieras	C\$ -	C\$ -	C\$ 127,482,194	C\$ 78,041,887	C\$ -	C\$ -	C\$ 205,524,081
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	46,673,898	27,035,354	101,989,013	70,064,907	103,746,922	349,510,094
Otras cuentas por pagar	<u>55,602,001</u>	<u>44,393,723</u>	<u>2,292,706</u>	-	-	-	<u>102,288,430</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 55,602,001</u>	<u>C\$ 91,067,621</u>	<u>C\$ 156,810,254</u>	<u>C\$ 180,030,900</u>	<u>C\$ 70,064,907</u>	<u>C\$ 103,746,922</u>	<u>C\$ 657,322,605</u>
31 de diciembre de 2021							
Obligaciones financieras	C\$ -	C\$ -	C\$ 114,039,051	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 114,039,051
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	66,081,518	11,521,817	64,587,265	43,448,516	98,646,641	-	284,285,757
Otras cuentas por pagar	<u>8,100,486</u>	<u>14,728,156</u>	<u>19,822,646</u>	-	-	-	<u>42,651,288</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 74,182,004</u>	<u>C\$ 26,249,973</u>	<u>C\$ 198,448,962</u>	<u>C\$ 43,448,516</u>	<u>C\$ 98,646,641</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 440,976,096</u>

(d) *Riesgo de tasa de interés* - El riesgo de tasa de interés es el riesgo que flujos de efectivo futuros de un activo o pasivo financiero fluctuará debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La compañía se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en los niveles de tasas de interés del mercado.

El margen de interés puede incrementarse como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados.

Para reducir este riesgo, la compañía periódicamente revisa las tasas activas y pasivas las cuales son analizadas por la gerencia general a través de reportes internos.

(e) *Riesgo de flujos de efectivo* - Es el riesgo de afectar el desempeño financiero de la Compañía como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de estos. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo, además cuenta con una política financiera aprobada por la Junta directiva, donde se plasman las pautas para la administración del efectivo.

(f) *Riesgo cambiario (Riesgo de moneda)* - Es el riesgo de una pérdida originada por el movimiento adverso en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La compañía se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. La administración de la compañía da seguimiento mensual a estas fluctuaciones.

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

3. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Un resumen de la exposición al riesgo cambiario por moneda se presenta a continuación:

	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Córdobas con mantenimiento de valor</u>	<u>Córdobas sin mantenimiento de valor</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022				
Activos				
Disponibilidades	C\$ 75,687,945	C\$ 21,807	C\$ 12,188,747	C\$ 87,898,499
Inversiones negociables y al vencimiento	129,870,070	-	-	129,870,070
Cartera de crédito	497,765,362	-	151,428,383	649,193,745
Otras cuentas por cobrar	<u>97,993,260</u>	<u>-</u>	<u>31,506,627</u>	<u>129,499,887</u>
Total activos	<u>801,316,637</u>	<u>21,807</u>	<u>195,123,757</u>	<u>996,462,201</u>
Pasivos				
Obligaciones financieras	205,524,081	-	-	205,524,081
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	349,510,094	-	-	349,510,094
Otras cuentas por pagar	<u>74,692,631</u>	<u>-</u>	<u>27,595,979</u>	<u>102,288,610</u>
Total pasivos	<u>629,726,806</u>	<u>-</u>	<u>27,595,979</u>	<u>657,322,785</u>
Posición nominal neta	<u>C\$ 171,589,831</u>	<u>C\$ 21,807</u>	<u>C\$ 167,527,778</u>	<u>C\$ 339,139,416</u>
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Córdobas con mantenimiento de valor</u>	<u>Córdobas sin mantenimiento de valor</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2021				
Activos				
Disponibilidades	C\$ 73,096,962	C\$ -	C\$ 7,240,245	C\$ 80,337,207
Inversiones negociables y al vencimiento	88,966,919	-	-	88,966,919
Cartera de crédito	383,968,701	-	119,995,325	503,964,026
Otras cuentas por cobrar	<u>57,897,053</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,897,053</u>
Total activos	<u>603,929,635</u>	<u>-</u>	<u>127,235,570</u>	<u>731,165,205</u>
Pasivos				
Obligaciones financieras	114,039,051	-	-	114,039,051
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	284,285,757	-	-	284,285,757
Otras cuentas por pagar	<u>31,299,878</u>	<u>-</u>	<u>11,351,410</u>	<u>42,651,288</u>
Total pasivos	<u>429,624,686</u>	<u>-</u>	<u>11,351,410</u>	<u>440,976,096</u>
Posición nominal neta	<u>C\$ 174,304,949</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 115,884,160</u>	<u>C\$ 290,189,109</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

4. Disponibilidades

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
<i>Moneda nacional</i>		
Caja	C\$ 49,090	C\$ 62,354
Bancos	<u>12,198,384</u>	<u>7,177,891</u>
	<u>12,247,474</u>	<u>7,240,245</u>
<i>Moneda extranjera</i>		
Depósitos en instituciones financieras del país	75,154,959	72,732,346
Depósitos en instituciones financieras del exterior	<u>496,066</u>	<u>364,616</u>
	<u>75,651,025</u>	<u>73,096,962</u>
	<u>C\$ 87,898,499</u>	<u>C\$ 80,337,207</u>

Las cuentas bancarias nacionales y en el exterior devengan una tasa de interés entre el 0.75% y el 1% (0.75% y el 1% en 2021). Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, la compañía registró en los resultados C\$1,046,034 relacionado con intereses devengados de cuentas bancarias (C\$897,522 en 2021).

5. Inversiones negociables y al vencimiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este saldo corresponde a inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Inversiones de Centroamérica, S. A.		
Corresponden a bonos en dólares estadounidenses, a una tasa anual entre el 11% y el 12%, con último vencimiento en noviembre de 2024	C\$ 126,809,900	C\$ 87,912,043
Rendimientos por cobrar	<u>3,060,170</u>	<u>1,054,876</u>
	<u>C\$ 129,870,070</u>	<u>C\$ 88,966,919</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

6. Cartera de crédito

Un resumen de la cartera de crédito por tipo de crédito se presenta a continuación:

	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2022					
Personales	C\$ 419,754,816	C\$ 167,857	C\$ 5,193,291	C\$ 5,553,033	C\$ 430,668,997
Microcréditos	52,695,995	-	-	304,966	53,000,961
Desarrollo empresarial	146,409,855	-	16,761,266	167,448	163,338,569
Intereses y comisiones por cobrar	<u>12,929,709</u>	<u>2,546</u>	<u>307,410</u>	<u>-</u>	<u>13,239,665</u>
	631,790,375	170,403	22,261,967	6,025,447	660,248,192
Menos: Provisión para Incobrabilidad	<u>(3,319,197)</u>	<u>(42,601)</u>	<u>(3,651,732)</u>	<u>(4,040,917)</u>	<u>(11,054,447)</u>
	<u>C\$ 628,471,178</u>	<u>C\$ 127,802</u>	<u>C\$ 18,610,235</u>	<u>C\$ 1,984,530</u>	<u>C\$ 649,193,745</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	
31 de diciembre de 2021					
Personales	C\$ 268,799,693	C\$ 7,709,200	C\$ 5,810,775	C\$ 282,319,668	
Microcréditos	46,197,665	-	367,540	46,565,205	
Desarrollo empresarial	176,000,606	38,486	-	176,039,092	
Intereses y comisiones por cobrar	<u>8,905,443</u>	<u>142,122</u>	<u>-</u>	<u>9,047,565</u>	
	499,903,407	7,889,808	6,178,315	513,971,530	
Menos: Provisión para Incobrabilidad	<u>(3,600,906)</u>	<u>(1,727,646)</u>	<u>(4,678,952)</u>	<u>(10,007,504)</u>	
	<u>C\$ 496,302,501</u>	<u>C\$ 6,162,162</u>	<u>C\$ 1,499,363</u>	<u>C\$ 503,964,026</u>	

El movimiento registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se resume a continuación:

	2022	2021
Saldos al inicio del año	C\$ 10,007,504	C\$ 15,056,988
Más:		
Constitución de reserva (Nota 17)	49,620,736	41,066,325
Menos:		
Reversión de provisión (Nota 17)	(30,879,240)	(25,533,997)
Saneamiento de créditos e intereses	<u>(17,694,553)</u>	<u>(20,581,812)</u>
Saldos al final del año	<u>C\$ 11,054,447</u>	<u>C\$ 10,007,504</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

6. Cartera de crédito (continuación...)

Detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión

A continuación, presentamos un detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión:

Al 31 de diciembre de 2022												
Categorías	Cantidad	Personales		Cantidad	Microcréditos		Cantidad	Desarrollo empresarial		Cantidad	Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A1	28,251	C\$ 395,261,626	C\$ -	3,338	C\$34,803,083	C\$ -	6	C\$ -	C\$ -	31,595	C\$ 430,064,709	C\$ -
A	355	4,505,458	22,529	1,193	16,987,822	84,939	2,461	147,511,310	1,475,114	4,009	169,004,590	1,582,582
B	1,586	26,918,028	538,361	59	930,034	46,502	-	-	-	1,645	27,848,062	584,863
C	439	6,643,764	332,189	9	35,278	3,528	1	16,872,076	3,374,415	449	23,551,118	3,710,132
D1	239	3,346,628	836,669	0	-	-	-	-	-	239	3,346,628	836,669
D2	200	3,078,798	1,539,417	6	117,532	58,766	-	-	-	206	3,196,330	1,598,183
D3	151	1,978,967	1,484,231	0	-	-	-	-	-	151	1,978,967	1,484,231
E	235	915,217	915,216	7	175,123	175,123	3	167,448	167,448	245	1,257,788	1,257,787
Total	31,456	C\$ 442,648,486	C\$ 5,668,612	4,612	C\$53,048,872	C\$ 368,858	2,471	C\$ 164,550,834	C\$5,016,977	38,539	C\$ 660,248,192	C\$ 11,054,447

Al 31 de diciembre de 2021												
Categorías	Cantidad	Personales		Cantidad	Microcréditos		Cantidad	Desarrollo empresarial		Cantidad	Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A1	24,655	C\$ 255,232,282	C\$ 277,673	3,620	C\$40,018,727	C\$ 121,222	-	C\$ -	C\$ -	28,275	C\$ 295,251,009	C\$ 398,895
A	260	3,060,028	26,454	292	5,721,853	80,833	1,819	177,352,041	1,862,205	2,371	186,133,922	1,969,492
B	926	15,030,269	311,456	38	360,253	29,983	-	-	-	964	15,390,522	341,439
C	273	5,269,996	318,131	9	474,013	386,230	-	-	-	282	5,744,009	704,361
D1	275	3,729,137	980,442	-	-	-	-	-	-	275	3,729,137	980,442
D2	162	3,064,536	1,551,512	-	-	-	-	-	-	162	3,064,536	1,551,512
D3	185	2,547,230	1,950,200	-	-	-	-	-	-	185	2,547,230	1,950,200
E	118	2,111,165	2,111,163	-	-	-	-	-	-	118	2,111,165	2,111,163
Total	26,854	C\$ 290,044,643	C\$ 7,527,031	3,959	C\$46,574,846	C\$ 618,268	1,819	C\$ 177,352,041	C\$1,862,205	32,632	C\$ 513,971,530	C\$ 10,007,504

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Bienes recibidos en recuperación de créditos	C\$ 948,152	C\$ 3,997,157
Menos: Provisión acumulada	<u>(76,475)</u>	<u>(3,997,157)</u>
	<u>C\$ 871,677</u>	<u>C\$ -</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Silva Internacional, S. A. (Nota 22)	C\$ 16,334,293	C\$ 44,427,643
Fid Guatemala, S. A. (Nota 22)	98,614,713	-
Fid USA (Nota 22)	3,225,630	-
Préstamos por cobrar a empleados	1,039,672	909,569
Otras cuentas por cobrar (a)	<u>10,285,579</u>	<u>12,559,841</u>
	<u>C\$ 129,499,887</u>	<u>C\$ 57,897,053</u>

(a) Corresponden principalmente a anticipos realizados a acreedores por la compra de bienes, sin que los mismos se hayan recibido a la fecha de los estados financieros.

9. Mobiliario y equipo, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
31 de diciembre de 2022			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 9,046,136	C\$ (5,085,936)	C\$ 3,960,200
Equipo de cómputo	14,048,974	(12,163,959)	1,885,015
Vehículos	<u>190,279</u>	<u>(186,473)</u>	<u>3,806</u>
	<u>C\$ 23,285,389</u>	<u>C\$ (17,436,368)</u>	<u>C\$ 5,849,021</u>
31 de diciembre de 2021			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 6,633,402	C\$ (3,772,068)	C\$ 2,861,334
Equipo de cómputo	12,201,709	(10,188,298)	2,013,411
Vehículos	<u>190,279</u>	<u>(186,473)</u>	<u>3,806</u>
	<u>C\$ 19,025,390</u>	<u>C\$ (14,146,839)</u>	<u>C\$ 4,878,551</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

9. Mobiliario y equipo (continuación...)

El movimiento del mobiliario y equipo se presenta a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Bajas	Depreciación	Valor en libros al 31 de diciembre de 2022
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 2,861,334	C\$ 2,426,239	C\$ -	C\$ (1,327,373)	C\$ 3,960,200
Equipo de cómputo	2,013,411	1,847,265	-	(1,975,661)	1,885,015
Vehículos	<u>3,806</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,806</u>
	<u>C\$ 4,878,551</u>	<u>C\$ 4,273,504</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (3,303,034)</u>	<u>C\$ 5,849,021</u>
	Año que terminó el 31 de diciembre de 2021				
	Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Depreciación	Valor en libros al 31 de diciembre de 2021
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 1,645,960	C\$ 2,052,120	C\$ (2,434)	C\$ (834,312)	C\$ 2,861,334
Equipo de cómputo	2,159,041	1,648,622	-	(1,794,252)	2,013,411
Vehículos	<u>41,756</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37,950)</u>	<u>3,806</u>
	<u>C\$ 3,846,757</u>	<u>C\$ 3,700,742</u>	<u>C\$ (2,434)</u>	<u>C\$ (2,666,514)</u>	<u>C\$ 4,878,551</u>

El gasto por depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 ascendió a C\$3,303,034 (C\$2,666,514 en 2021) el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 19).

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

10. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	Costo de adquisición	Amortización acumulada	Valor neto en libros
31 de diciembre de 2022			
Programas informáticos	C\$ 33,393,669	C\$ (16,968,560)	C\$ 16,425,109
Gasto por emisión y colocación de obligaciones	4,666,919	-	4,666,919
Gastos pagados por anticipado	3,609,614	-	3,609,614
Otros cargos diferidos	8,643,500	-	8,643,500
Mejoras a propiedades en alquiler	<u>7,056,262</u>	<u>(2,452,298)</u>	<u>4,603,964</u>
	<u>C\$ 57,369,964</u>	<u>C\$ (19,420,858)</u>	<u>C\$ 37,949,106</u>
31 de diciembre de 2021			
Programas informáticos	C\$ 26,270,052	C\$ (13,881,549)	C\$ 12,388,503
Gasto por emisión y colocación de obligaciones	3,022,209	-	3,022,209
Gastos pagados por anticipado	1,681,565	-	1,681,565
Otros cargos diferidos	2,170,786	-	2,170,786
Mejoras a propiedades en alquiler	<u>2,066,941</u>	<u>(1,303,787)</u>	<u>763,154</u>
	<u>C\$ 35,211,553</u>	<u>C\$ (15,185,336)</u>	<u>C\$ 20,026,217</u>

Al 31 de diciembre de 2022 el gasto por amortización de las mejoras a las propiedades arrendadas fue de C\$1,217,362 (C\$432,983 en 2021) y programas informáticos por C\$6,695,261 (C\$6,359,375 en 2021), respectivamente, los cuales se presentan como parte de los gastos de administración (Nota 18).

11. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones financieras por C\$205,524,081 (C\$114,039,051 en 2021) corresponden a emisiones de bonos a través de la Bolsa de Valores de Nicaragua, para capital de trabajo, garantizado con cartera de créditos tipo "A", libre de cualquier gravamen hasta por un monto equivalente al monto total colocado del programa de emisiones. Un resumen se presenta a continuación:

2022					
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto
04/11/2022	04/11/2023	8%	Bono desmaterializado	D	C\$ 54,347,100
11/11/2022	11/11/2023	8%	Bono desmaterializado	E	72,462,800
30/11/2022	29/05/2024	8.3%	Bono desmaterializado	F	46,267,498
12/12/2022	12/12/2024	8.5%	Bono desmaterializado	G	724,628
30/12/2022	30/12/2024	8.5%	Bono desmaterializado	H	28,550,343
Intereses por pagar					<u>3,171,712</u>
					<u>C\$ 205,524,081</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

11. Obligaciones financieras (continuación...)

2021					
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto
11/11/2021	11/11/2022	8%	Bono desmaterializado	A	C\$ 53,103,895
30/11/2021	30/11/2022	8%	Bono desmaterializado	B	32,750,362
30/12/2021	30/12/2022	8%	Bono desmaterializado	C	27,919,506
Intereses por pagar					265,288
					C\$ 114,039,051

12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Banco de Finanzas, S. A.		
Préstamos al 9.75% con último vencimiento el 27 junio 2023, garantizado con cartera de créditos categoría "A" 1.5 veces el monto otorgado.	C\$ 64,201,518	C\$ 21,194,541
Banco Atlántida, S. A.		
Préstamos al 10% con último vencimiento el 27 junio 2023, garantizado hipoteca con cesión de derecho hipotecario con 16 propiedades.	72,462,800	34,439,420
FID Guatemala, S. A. (parte relacionada Nota 22)		
Línea de crédito por US\$1,600,000 pagadero al vencimiento a un plazo de 3 meses, con último vencimiento en marzo de 2023, al 10% sin garantía en específico.	278,837	21,487,304
Desarrollos Mundiales, S. A. (parte relacionada Nota 22)		
Línea de crédito por US\$9,000,000 pagaderos mensualmente, con último vencimiento en diciembre de 2026, al 4%, garantizado con fianza personal de los accionistas de la compañía.	178,674,569	165,533,921
INVERCASA Puesto de bolsa Operaciones de reporto		
Operaciones de reporto colocados en el mercado primario a través de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVN) emitidos en dólares estadounidenses, a una tasa anual del 5% con último vencimiento en febrero de 2023.	<u>31,152,687</u>	<u>37,331,514</u>
	346,770,411	279,986,700
Intereses por pagar	<u>2,739,683</u>	<u>4,299,057</u>
	C\$ 349,510,094	C\$ 284,285,757

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

13. Otras cuentas por pagar

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Comercios afiliados (a)	C\$ 74,679,314	C\$ 23,458,328
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 20)	18,742,576	13,779,162
Depósitos de clientes (b)	3,042,226	868,545
Proveedores	2,665,675	1,519,986
Tarjeta de crédito	1,357,683	420,743
Aportaciones laborales	816,226	862,765
Impuestos y retenciones por pagar	681,729	938,344
Cuentas por pagar diversas	298,043	761,905
Comisiones por pagar	4,958	41,510
	<u>C\$ 102,288,430</u>	<u>C\$ 42,651,288</u>

(a) Corresponde principalmente a obligación relacionada con la compra de equipo y materiales adquiridos por los clientes de FID, S. A. en las distintas tiendas de Silva Internacional, S. A. (SINSA), esta obligación es pagadera mensualmente y no devenga intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este saldo corresponde principalmente a depósitos bancarios de clientes pendientes de aplicar.

14. Provisiones

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Indemnización laboral	C\$ 8,080,408	C\$ 8,001,515
Otras provisiones	4,121,550	1,153,709
Vacaciones	2,215,894	1,315,486
Seguro social	1,728,333	2,125,461
Aguinaldo	324,984	316,420
	<u>C\$ 16,471,169</u>	<u>C\$ 12,912,591</u>

15. Ingresos financieros por cartera de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Ingresos por cartera	C\$ 176,610,447	C\$ 142,302,393
Comisiones por otorgamiento de créditos	935,669	1,136,482
	<u>C\$ 177,546,116</u>	<u>C\$ 143,438,875</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

16. Ingresos y gastos financieros por diferencia cambiaria

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Ingresos		
Disponibilidades	C\$ 1,023,750	C\$ 972,739
Cartera	7,429,791	6,643,890
Inversiones	2,791,705	1,852,427
Obligaciones con instituciones financieras	<u>155</u>	<u>86,082</u>
	<u>C\$ 11,245,401</u>	<u>C\$ 9,555,138</u>
Gastos		
Obligaciones con instituciones financieras	C\$ 3,862,150	C\$ 4,907,063
Obligaciones financieras	3,163,075	541,242
Cartera de crédito	222,929	77,683
Inversiones	<u>681,234</u>	<u>9,074</u>
	<u>C\$ 7,929,388</u>	<u>C\$ 5,535,062</u>

17. Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Provisiones para cartera de crédito (Nota 6):		
Provisiones para cartera de crédito	C\$ 49,620,736	C\$ 41,066,325
Provisión por intereses por cobrar	6,683,001	6,495,711
Saneamiento de activos financieros		
Reversión de provisiones	(30,879,240)	(25,533,997)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>65,005</u>
	<u>C\$ 25,424,497</u>	<u>C\$ 22,093,044</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

18. Ingresos y gastos operativos diversos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
<i>Ingresos operativos diversos</i>		
Comisiones a comercios afiliados:		
Partes relacionadas (Nota 22)	C\$ 40,372,945	C\$ 26,936,420
Terceros	12,994,579	11,201,198
Comisiones por administración de cartera (Nota 22)	20,942,607	17,696,798
Operaciones en cambio y arbitraje	7,976,721	4,417,320
Ingresos por recuperación de gastos	2,263,900	2,757,119
Comisiones por servicio de atención a clientes (Nota 22)	-	475,124
Reembolsos subsidios	486,569	111,723
Otros ingresos	<u>16,757,932</u>	<u>12,622,228</u>
	<u>101,795,253</u>	<u>76,217,930</u>
<i>Gastos operativos diversos</i>		
Comisiones por cobranza	(16,861,509)	(17,675,358)
Comisiones a vendedores de comercios afiliados	(8,612,585)	(5,489,337)
Cambio y arbitraje	(114,027)	(175,257)
Deslizamiento cambiario	(1,017,144)	(3,646,911)
Comisiones por uso POS	(5,814,497)	(1,780,439)
Comisiones bancarias	(22,092)	(44,246)
Otros gastos	<u>(8,808,432)</u>	<u>(2,241,499)</u>
	<u>(41,250,286)</u>	<u>(31,053,047)</u>
	<u>C\$ 60,544,966</u>	<u>C\$ 45,164,883</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

19. Gastos de administración

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Sueldos y beneficios al personal	C\$ 75,742,661	C\$ 68,710,458
Servicios básicos	10,525,118	8,870,115
Publicidad	9,314,944	5,714,348
Consultoría externa	6,564,874	7,021,850
Amortización de programas informático (Nota 10)	6,629,552	6,359,375
Depreciación (Nota 9)	3,303,034	2,666,514
Alquileres	3,019,241	2,363,645
Combustible y lubricantes	2,961,824	2,142,843
Amortización de mejoras a la propiedad arrendada	1,569,986	432,983
Gastos por aportes (a)	1,775,400	1,363,609
Impuestos	1,053,575	535,736
Papelería y útiles de oficinas	1,093,151	1,047,720
Transporte	471,462	327,532
Mantenimiento y reparaciones	167,283	179,502
Gastos legales	99,144	407,568
Multas y reparos	1,303,235	-
Otros gastos	<u>5,539,549</u>	<u>3,216,392</u>
	<u>C\$ 131,134,033</u>	<u>C\$ 111,360,190</u>

(a) Corresponde a aportes efectuados a la Comisión Nacional de Microfinanzas. (CONAMI), el cual se determina de acuerdo con lo establecido en artículo 8 de la ley 769/2011, cada institución individual debe aportar en una proporción de hasta tres por mil anual sobre la base del valor de sus activos totales.

20. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la legislación de impuestos en Nicaragua, el impuesto sobre la renta debe ser igual al monto mayor que resulta de comparar el pago mínimo definitivo 3% de los ingresos, y el 30% aplicable a la utilidad fiscal.

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el impuesto sobre la renta se determinó con base en el 30% sobre la utilidad fiscal.

Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta corriente se presenta a continuación:

	2022	2021
Efecto de impuesto sobre la utilidad fiscal, al 30%	C\$ 28,556,540	C\$ 21,992,126
Efecto de gastos (ingresos) no deducibles	<u>171,748</u>	<u>(21,922)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	28,728,288	21,970,204
Menos - Anticipo de impuesto sobre la renta	<u>(9,985,712)</u>	<u>(8,191,042)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 13)	<u>C\$ 18,742,576</u>	<u>C\$ 13,779,162</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2022

21. Cuentas de orden

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Créditos saneados	C\$ 217,282,042	C\$ 246,712,233
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	707,831,414	525,688,929
Cartera dada en garantía	106,962,246	36,199,013
Garantías recibidas en poder de terceros	45,945,004	45,044,147
Intereses y comisiones en suspenso	1,808,280	2,021,763
Otras cuentas de registro	<u>364,796,432</u>	<u>99,550,369</u>
	<u>C\$ 1,444,625,418</u>	<u>C\$ 955,216,454</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

22. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas se presenta a continuación:

	2022	2021
Operaciones activas		
Silva Internacional, S. A.		
Cobros por cuenta de FID (Nota 8) (a)	C\$ 14,093,094	C\$ 29,274,817
Comisión por administración de cartera	2,241,199	15,152,826
FID Guatemala, S. A.		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (b)	98,614,713	-
FID USA		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (b)	<u>3,225,630</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 118,174,636</u>	<u>C\$ 44,427,643</u>
Operaciones pasivas		
Desarrollos Mundiales, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	C\$ 178,674,569	C\$ 165,533,921
Intereses por pagar	1,621,058	294,970
FID Guatemala, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	278,837	21,487,304
Intereses por pagar	313,472	3,708,330
Silva Internacional, S. A.		
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	<u>74,679,314</u>	<u>23,458,328</u>
	<u>C\$ 255,567,250</u>	<u>C\$ 214,482,853</u>

- (a) Corresponde a contrato de afiliación suscrito con la compañía relacionada Silva Internacional, S. A. (SINSA), en el cual se establece que SINSA recaudará los pagos de las cuotas de los clientes de FID que estos realizan en sus tiendas, los cuales posteriormente son depositados en las cuentas bancarias de la Compañía.
- (b) Corresponde a pagos realizados por cuentas de la relacionada FID Guatemala, S. A. Los cuáles serán reembolsadas en el primer semestre del periodo 2023, no devenga intereses y no tienen una garantía específica.

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

22. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación...)

Las principales transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	2022	2021
Financiamientos por compras de clientes en SINSА	<u>C\$ 123,079,031</u>	<u>C\$ 158,101,688</u>
Ingresos por comisiones por compras de clientes en SINSА	<u>C\$ 42,970,217</u>	<u>C\$ 26,936,420</u>
Ingresos por administración de cartera de SINSА	<u>C\$ 22,155,233</u>	<u>C\$ 17,696,798</u>
Gastos por arrendamiento	<u>C\$ 1,990,253</u>	<u>C\$ 1,473,197</u>
Pagos realizados por cuentas de la relacionada FID Guatemala	<u>C\$ 98,614,713</u>	<u>C\$ -</u>

23. Compromisos y contingencias

Un detalle de los compromisos y contingencias se presenta a continuación:

i. Contrato de afiliación

La compañía tiene suscrito con la compañía relacionada Silva Internacional, S. A. (SINSА) contrato de afiliación, por medio del cual los clientes de la compañía pueden hacer compras de productos en las tiendas de SINSА, mediante el financiamiento concedido por la compañía, devengando una comisión basada en porcentajes que se aplica a la transacción de compra y venta. Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, la compañía devengó comisiones por este concepto hasta por C\$42,970,217 (C\$26,936,420 en 2021).

ii. Contrato por servicios de administración de cartera

El 18 de mayo de 2016 la compañía suscribió con Silva Internacional S. A. (SINSА), contrato de servicios por administración de cartera, el cual establece que FID es responsable de responder por las pérdidas derivadas de la irrecuperabilidad de crédito de la cartera administrada, que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ha sido estimada como no significativa. Con fecha del 26 de enero de 2020, se suscribió adenda, en el que se estipularon nuevos porcentajes para el pago de comisiones. SINSА paga a FID una comisión de acuerdo con los días mora entre 1% y 2.30%. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de la cartera administrada por la compañía es de US\$2,241,200, equivalente a C\$81,201,814 (US\$1,884,233, equivalente a C\$66,929,840 en 2021). Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, el ingreso por este concepto ascendió a C\$22,155,233 (C\$17,696,798 en 2021), el cual se registró como ingresos de comisiones por administración de cartera dentro de los ingresos operativos diversos.

iii. Arrendamiento operativo

Las instalaciones utilizadas por FID se encuentran bajo contrato de arrendamiento operativo con Silva Internacional, S. A. (SINSА) y Lunero Inmobiliaria, S. A. El monto del gasto por arrendamiento operativo incurrido durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 ascendió a C\$1,990,253 (C\$1,473,197 en 2021), del cual C\$969,356 (C\$582,972 en 2021) corresponden a arrendamiento con SINSА y C\$1,020,896 (C\$890,225 en 2021) con Lunero Inmobiliaria, S. A. estos montos se registraron como parte de los gastos de administración.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

23. Compromisos y contingencias (continuación...)

iv. Revisión de las autoridades fiscales

La Dirección General de Ingresos (DGI) efectuó durante el periodo 2022 revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta del periodo 2018 y como resultado, determinaron un ajuste por C\$5,381,245. En enero 2023, la compañía interpuso recurso de reposición y en febrero de 2023 las autoridades fiscales emitieron resolución a dicho recurso de reposición, indicando no ha lugar al recurso interpuesto por la compañía. Posteriormente, en abril 2023 se interpuso recurso de revisión. Actualmente la compañía está a la espera de resolución. Conforme representación del asesor legal, aunque el resultado final no puede ser determinado con fiabilidad, la compañía considera que es necesario reconocer un pasivo por este concepto al 31 de diciembre de 2022 por C\$1,303,235.

Las declaraciones de impuesto de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021, 2020 y 2019 no han sido sujetos a revisión por parte de las autoridades fiscales (Dirección General de Ingresos). Conforme la Ley de Concertación Tributaria, las autoridades fiscales tienen hasta cuatro (4) años para revisar estados financieros desde el último estado financiero emitido. Por lo anterior, la compañía se encuentra sujeta a dicha revisión.

Precios de Transferencias - Con fecha 1 de enero de 2013, entró en vigencia la Ley 822 de Concertación Tributaria, la cual, en el Capítulo V, Título I, establece regulación relacionada con los precios de transferencia, cuyas disposiciones son efectivas a partir del 30 de junio de 2017, según lo establecido en el artículo 303 de dicha ley.

A través de esta ley se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

A la fecha, la Compañía se encuentra en proceso de contratación de asesores para la preparación del estudio correspondiente al período 2022, y espera que los resultados indicarán que las transacciones con partes relacionadas no residentes en Nicaragua se realizaron de acuerdo con el principio de libre competencia, consecuentemente, la provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 no considera ninguna provisión adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal, en caso de que los resultados del estudio de precios de transferencia le sean desfavorable.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

23. Compromisos y contingencias (continuación...)

Municipal - Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles, están a disposición de las autoridades municipales hasta por veinticuatro meses subsecuentes para su revisión. Consecuentemente, existe contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines municipales.

Seguro Social e INATEC - Las autoridades de ambas instituciones gubernamentales están pendientes de revisar las operaciones de la compañía de los últimos meses. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por cualquier retención y/o declaración que pudiera resultar por salarios no declarados de sus principales ejecutivos en los reportes presentados mensualmente.

La administración considera que las declaraciones, tal y como se han presentado, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de esta revisión.

Obligaciones financieras

La compañía presentó prospecto económico, como parte del proceso de emisión de instrumentos de deuda a través del programa de emisión de valores desmaterializado de renta fija (Nota 1.2), en el cual se compromete ante los inversionistas que participen en el programa de emisiones a no pagar dividendos a sus accionistas comunes para reforzar el patrimonio de la compañía. A la fecha del cierre de los estados financieros, la compañía no ha realizado distribución de dividendos a los accionistas.

24. Hechos posteriores al cierre

El Banco Central de Nicaragua (BCN) decidió el 23 de enero de 2023 establecer, con fecha efectiva 1 de febrero de 2023, la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del Córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en 1%, lo que conlleva a una reducción de 1%, respecto de la tasa de deslizamiento del 2% prevaleciente al 31 de diciembre de 2022.

25. Divulgaciones suplementarias al estado de flujos de efectivo

Un resumen de las divulgaciones suplementarias al estado de flujo de efectivo se presenta a continuación:

	2022	2021
Actividades de financiación que no requirieron el uso de efectivo		
Aumento de capital social mediante capitalización de reserva legal acumulada	C\$ <u> </u> -	C\$ <u>8,534,359</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

26. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros

A continuación, se presenta los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con el Manual Único de Cuentas:

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones	Saldos auditados al 31 de diciembre de 2022
Activos			
Disponibilidades	C\$ 87,898,499	C\$ -	C\$ 87,898,499
Inversiones negociables y al vencimiento	129,870,070	-	129,870,070
Cartera de créditos	649,193,745	-	649,193,745
Otras cuentas por cobrar	94,875,208	34,624,679	129,499,887
Bienes recibidos en recuperación de créditos	871,677	-	871,677
Mobiliario y equipo	5,849,021	-	5,849,021
Otros activos	<u>36,400,220</u>	<u>1,548,886</u>	<u>37,949,106</u>
Total activos	<u>C\$ 1,004,958,440</u>	<u>C\$ 36,173,565</u>	<u>C\$ 1,041,132,005</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras	205,524,081	-	205,524,081
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	349,510,094	-	349,510,094
Otras cuentas por pagar	66,114,865	36,173,565	102,288,430
Provisiones	<u>15,167,934</u>	<u>1,303,235</u>	<u>16,471,169</u>
Total pasivos	<u>636,316,974</u>	<u>37,476,800</u>	<u>673,793,774</u>
Patrimonio			
Capital social	14,534,359	-	14,534,359
Aportes adicionales de capital	64,280,085	-	64,280,085
Reservas patrimoniales	16,155,024	9,969,027	26,124,051
Resultados acumulados	207,189,896	(9,947,105)	197,242,791
Resultados del período	<u>66,482,102</u>	<u>(1,325,157)</u>	<u>65,156,945</u>
Total patrimonio	<u>368,641,466</u>	<u>(1,303,235)</u>	<u>367,338,231</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>C\$ 1,004,958,440</u>	<u>C\$ 36,173,565</u>	<u>C\$ 1,041,132,005</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 1,444,625,418</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,444,625,418</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

26. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros (continuación...)

La Compañía no registró ningún ajuste ni reclasificación posterior al cierre contable que afecte las cifras del estado de resultados del año que terminó al 31 de diciembre de 2022.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones	Saldos auditados al 31 de diciembre de 2022
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades	C\$ 1,046,034	C\$ -	C\$ 1,046,034
Inversiones negociables y al vencimiento	10,600,029	-	10,600,029
Cartera de créditos	177,546,116	-	177,546,116
Diferencia cambiaria	<u>11,245,401</u>	<u>-</u>	<u>11,245,401</u>
	<u>200,437,580</u>	<u>-</u>	<u>200,437,580</u>
Gastos financieros:			
Obligaciones financieras	(17,088,938)		(17,088,938)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(13,274,049)	-	(13,274,049)
Diferencia cambiaria (Nota 16)	(7,929,388)	-	(7,929,388)
Otros gastos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(38,292,375)</u>	<u>-</u>	<u>(38,292,375)</u>
Margen financiero bruto	162,145,205	-	162,145,205
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	(25,424,497)	-	(25,424,497)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>27,753,591</u>	<u>-</u>	<u>27,753,591</u>
Margen financiero, neto	164,474,299	-	164,474,299
Ingresos operativos diversos	101,795,253	-	101,795,253
Gastos operativos diversos	<u>(41,250,286)</u>	<u>-</u>	<u>(41,250,286)</u>
Resultado operativo bruto	225,019,266	-	225,019,266
Gastos de administración	<u>(129,830,798)</u>	<u>(1,303,235)</u>	<u>(131,134,033)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	95,188,468	(1,303,235)	93,885,233
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>(28,706,366)</u>	<u>(21,922)</u>	<u>(28,728,288)</u>
Resultado del período	<u>C\$ 66,482,102</u>	<u>C\$ (1,325,157)</u>	<u>C\$ 65,156,945</u>

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2022

26. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros (continuación...)

A continuación, se muestra el resumen de los ajustes y reclasificaciones al 31 de diciembre de 2022:

Ajustes

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1		Para conciliar el resultado acumulado de período anteriores.		
	6201010020	Gastos por impuesto sobre la renta	C\$ 21,922	C\$ -
	3801010220	Sin acuerdo de distribución	-	21,922
			<u>C\$ 21,922</u>	<u>C\$ 21,922</u>

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
2		Para registrar provisión por posible reparado de las autoridades fiscales.		
	5405990023	Otros gastos generales	C\$ 1,303,235	C\$ -
	2701090020	Otras provisiones	-	1,303,235
			<u>C\$ 1,303,235</u>	<u>C\$ 1,303,235</u>

Reclasificaciones

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1		Para presentar importe correspondiente a reserva patrimonial.		
	3801010220	Sin acuerdo de distribución	C\$ 9,969,027	C\$ -
	3501010020	Reservas patrimoniales	-	9,969,027
			<u>C\$ 9,969,027</u>	<u>C\$ 9,969,027</u>

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
2		Para presentar de manera correcta las cuentas por pagar diversas		
	2601990034	Cuenta por pagar a clientes	C\$ 20,235,178	C\$ -
	2601990031	Cuentas por pagar a SINSA	191,751,813	248,160,556
	1901020020	Comisiones pagadas por anticipado	1,548,886	-
	1601020021	Servicios de recuperación de cartera	-	1,568,201
	1602090035	Cuenta por cobrar FID Guatemala	36,192,880	-
			<u>C\$249,728,757</u>	<u>C\$249,728,757</u>