

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

**Informe de los auditores independientes
y estados financieros**

31 de diciembre de 2024

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

	<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 - 49



Informe de los auditores independientes

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección de *Fundamento para la opinión calificada* de nuestro informe, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de FID, S. A. (la "Compañía") al 31 de diciembre de 2024, 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 y como 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 2024;
- 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 calificada

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de cuentas por pagar a Silva Internacional, S. A. (parte relacionada) incluye C\$20,741,000 por el cual la compañía está en proceso de análisis y revisión para determinar si algún ajuste, si lo hubiera debería reconocerse en los estados financieros. En ausencia de esta información, no pudimos satisfacernos del importe de C\$20,741,000 que forma parte del saldo por pagar antes referido.

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 calificada.

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.

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) y los requerimientos de ética e independencia emitidos por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Nicaragua. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el código Ética del IESBA y los requerimientos de ética e independencia de la CONAMI

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
Provisión de cartera de créditos	
La cartera de crédito neta representa el 74.69% del total de activos de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2024 asciende a C\$887,556,938 y el saldo de la provisión por incobrabilidad de C\$26,351,501. La provisión por incobrabilidad es una de las principales estimaciones efectuadas por la administración en los estados financieros y, por lo tanto, una de las principales áreas de enfoque para la auditoría del período actual. Esta evaluación requiere la aplicación de juicio significativo por parte de FID, S. A. Esta provisión es determinada de conformidad con lo estipulado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas emitida por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), la cual requiere una evaluación y clasificación permanente por tipo de crédito: a) personales y microcréditos con base a su capacidad de pago medida en función de su cumplimiento reflejado en el número de días moras y desarrollo empresarial, con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación, para lo cual, considera la capacidad de pago, historial de pago, propósito y la calidad de las garantías.	Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre la provisión de cartera de créditos, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas son: • Entendimiento, evaluación y validación de controles sobre el diseño y efectividad operativa de los controles relevantes relacionados con la provisión por incobrabilidad. • Realizamos recálculo aritmético de la provisión por incobrabilidad a la fecha de cierre considerando la clasificación de riesgo del deudor y los porcentajes de provisión establecidos en la normativa vigente de la CONAMI. • Realizamos recálculo aritmético de los días de mora y comparamos los resultados con la clasificación crediticia otorgada por la Compañía.

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>	
(Véase más detalle en Notas 6 y 17 a los estados financieros relacionadas con cartera de créditos y provisión por incobrabilidad).	• Probamos 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 en base a días mora y adicionalmente realizamos procedimientos 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. • 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). • Con base en una muestra de garantía de los préstamos otorgados, verificamos que estuvieran valuadas por tasadores autorizados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)

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.

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

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.

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.



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

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.

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.



Alvaro A. Artilles
Contador Público Autorizado

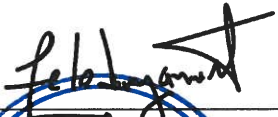


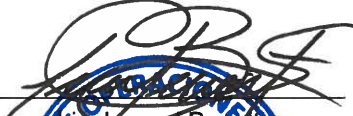
8 de abril de 2025

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Activos		
Fondos disponibles (Nota 4)	C\$ 137,060,364	C\$ 89,611,097
Inversiones negociables y al vencimiento, neto (Nota 5)	19,984,615	16,603,721
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 6)	887,556,938	752,933,159
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto (Nota 7)	529,752	13,746
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 8)	78,110,481	81,674,795
Mobiliario y equipo, neto (Nota 9)	6,518,288	6,512,421
Otros activos, neto (Nota 10)	56,814,642	47,614,053
Total activos	C\$ 1,186,575,080	C\$ 994,962,992
Pasivos		
Obligaciones financieras (Nota 11)	C\$ 175,295,841	C\$ 226,848,721
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	272,145,428	252,957,312
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	266,261,090	96,737,337
Provisiones (Nota 14)	13,175,554	13,762,907
Total pasivos	726,877,913	590,306,277
Patrimonio		
Capital social (Nota 15)	14,534,359	14,534,359
Aporte adicional (Nota 16)	64,280,085	64,280,085
Reservas (Nota 15)	39,977,892	31,721,824
Resultados acumulados	285,864,379	256,801,963
Resultados del ejercicio	55,040,452	37,318,484
Total patrimonio	459,697,167	404,656,715
Total pasivos y patrimonio	C\$ 1,186,575,080	C\$ 994,962,992
Cuentas de orden (Nota 24)	C\$ 1,981,911,563	C\$ 1,779,003,582


Lic. Yamil Zeledón
Gerente General


Lic. Leonel Benoit
Gerente de Operaciones y Finanzas

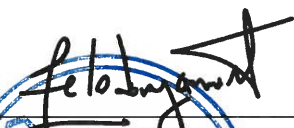

Lic. Harold Gascón
Contador General

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

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de resultados
Año que terminó el 31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Ingresos financieros, por:		
Disponibilidades (Nota 4)	C\$ 3,208,935	C\$ 1,382,737
Inversiones negociables y al vencimiento (Nota 5)	18,304,502	3,428,113
Cartera de créditos (Nota 17)	208,643,499	216,372,654
Diferencia cambiaria (Nota 18)	-	7,584,673
Total ingresos financieros	230,156,936	228,768,177
Gastos financieros, por:		
Obligaciones financieras	(24,849,054)	(21,531,934)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(32,626,284)	(18,748,697)
Diferencia cambiaria (Nota 18)	-	(5,976,872)
Otros gastos financieros	-	(546,400)
Total gastos financieros	(57,475,338)	(46,803,903)
Margen financiero bruto	172,681,598	181,964,274
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa (Nota 19)	(61,226,121)	(71,662,857)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	23,711,251	28,566,449
Margen financiero neto	135,166,728	138,867,866
Ingresos operativos diversos (Nota 20)	156,575,719	132,584,340
Gastos operativos diversos (Nota 21)	(40,426,632)	(48,811,904)
Resultado operativo bruto	251,315,815	222,640,302
Gastos de administración (Nota 22)	(172,354,375)	(163,521,403)
Resultado antes del impuesto a la renta	78,961,440	59,118,899
Impuesto a la renta (Nota 23)	(23,920,988)	(21,800,415)
Resultado del ejercicio	C\$ 55,040,452	C\$ 37,318,484


Lic. Yamil Zeledón
Gerente General



Lic. Leonel Benoit
Gerente de Operaciones y Finanzas



Lic. Harold Garrido
Contador General

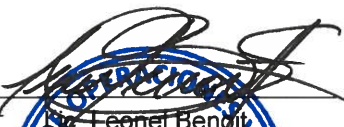

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

FID, S. A.
 (compañía nicaragüense)
Estado de cambios en el patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2024

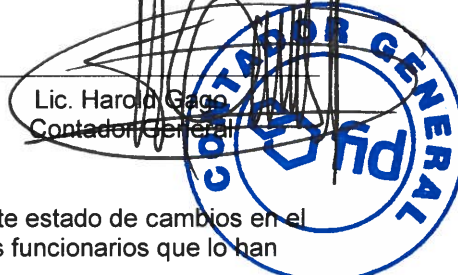
(expresados en córdobas - Nota 2)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
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
Resultados del período - 2023	-	-	-	37,318,484	37,318,484
Traslado a reserva legal	-	-	5,597,773	(5,597,773)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	14,534,359	64,280,085	31,721,824	294,120,447	404,656,715
Resultados del período - 2024	-	-	-	55,040,452	55,040,452
Traslado a reserva legal (2.13, 17)	-	-	8,256,068	(8,256,068)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>C\$ 14,534,359</u>	<u>C\$ 64,280,085</u>	<u>C\$ 39,977,892</u>	<u>C\$ 340,904,831</u>	<u>C\$ 459,697,167</u>


 Lic. Yamil Zeledón
 Gerente General



 Lic. Leonel Bendit
 Gerente de Operaciones y Finanzas



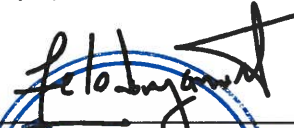
 Lic. Harold Gago
 Contador General


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

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Estado de flujos de efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Resultado neto del período	C\$ 55,040,455	C\$ 37,318,484
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto de impuesto sobre la renta	23,920,988	21,800,415
Gasto de intereses	32,626,284	18,748,697
Gasto de intereses por obligaciones financieras	24,849,054	21,531,934
Ganancia por venta de bienes recibidos	(3,131,237)	(3,911,380)
Provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	237,052	5,891
Depreciación	4,302,994	4,012,815
Amortización de programas informáticos y mejoras a la propiedad arrendada	12,212,163	10,803,082
Ajuste de mobiliario y equipo	-	(211,722)
Constitución de provisión para cartera de crédito	97,740,627	101,372,777
Reversión de provisión sobre cartera de crédito	(45,974,792)	(39,867,495)
Saneamiento de intereses y comisiones	9,460,286	10,157,575
Diferencial cambiario aplicado a:	-	-
Obligaciones financieras	-	2,579,776
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	3,178,775
Cartera de crédito	-	(5,342,922)
Inversiones negociables y al vencimiento	-	(594,432)
Aumento en intereses por cobrar de cartera de crédito	(438,939)	(7,671,239)
Adiciones de inversiones negociables y al vencimiento	(992,889,791)	(41,973,140)
Cancelación de inversiones negociables y al vencimiento	989,508,897	155,833,921
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,131,237	4,763,420
Adición de bienes recibidos en recuperación de créditos	(753,062)	-
Aumento neto en cartera de crédito	(195,410,961)	(162,388,110)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	3,564,314	47,825,092
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar	145,602,765	(27,351,508)
(Disminución) aumento en provisiones	(587,353)	(2,708,262)
Total ajustes	107,970,526	110,593,960
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	163,010,981	147,912,444
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Aumento en otros activos	5,040,048	(8,423,384)
Adiciones de programas informáticos y mejoras a propiedades	(26,452,800)	(12,044,645)
Adiciones de mobiliario y equipo	(4,308,861)	(4,464,493)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(25,721,613)	(24,932,522)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Adiciones de obligaciones financieras	187,699,538	149,667,474
Adiciones de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,109,709,033	242,902,854
Pagos de obligaciones financieras	(271,878,701)	(152,454,544)
Pagos de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(1,115,369,971)	(361,383,108)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(89,840,101)	(121,267,324)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	47,449,267	1,712,598
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	89,611,097	87,898,499
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C\$ 137,060,364	C\$ 89,611,097


Lic. Yamil Zeledón
Gerente General


Lic. Leonel Benón
Gerente de Operaciones y Finanzas


Lic. Harold Gadea
Contador General

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

1. Naturaleza de las operaciones

1.1 Constitución y domicilio

FID, S. A. (la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con duración indefinida y con domicilio en la ciudad de Managua. La oficina principal está ubicada en las Colinas, Managua. Tiene presencia a nivel nacional a través de su red de comercios afiliados. Sus principales accionistas son personas naturales.

1.2 Actividad principal

La Compañía opera bajo la marca "CREDEX" y tiene como actividad principal el otorgamiento de créditos, personales, empresariales, y para comercios afiliados.

1.3 Marco regulatorio

Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)

La compañía por ser una institución de Microfinanzas, se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). La CONAMI emite disposiciones relacionadas al marco normativo, prevención de lavado de activos, financiamiento al terrorismo y a la proliferación de armas de destrucción masiva (LA/FT/FP), gestión de riesgo crediticio, gestión integral y preventiva de riesgos, gobierno corporativo, reportería de información financiera, crediticia y estadística y manual único de cuentas. El cumplimiento al marco regulatorio aplicable a la compañía es evaluado de manera In Situ y/o Extra Situ, de acuerdo con las facultades supervisoras y fiscalizadoras de la CONAMI.

Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)

La compañía, por el hecho de emitir valores al público en el mercado primario a través de la Bolsa de Valores de Nicaragua, se encuentra sujeto a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF). El mercado de valores de Nicaragua está regulado por varias leyes y normativas, las cuales tienen por objeto regular los mercados de valores, las personas naturales y jurídicas que intervengan directa o indirectamente en ellos, los actos o contratos relacionados con tales mercados y los valores negociados en ellos. Estas leyes tienen también como objeto promover las condiciones de transparencia y competitividad que hagan posible el buen funcionamiento del mercado, mediante la difusión de cuanta información resulte necesaria para este fin, procurando la protección de los inversionistas. Los emisores de valores de oferta pública están sujetos a las disposiciones de suministro de información periódica, divulgación pública de hechos relevantes, y a la presentación de la documentación que se requiera por parte de la SIBOIF. La información de valores inscritos es de carácter pública, teniendo acceso a ella cualquier persona que la requiera.

1.4 Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 8 de abril de 2025.

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

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).

2.2 Uso de estimaciones contables

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.

2.3 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 y los saldos relacionados se convierten a la tasa de cambio de cierre. El tipo de cambio oficial del Córdoba (moneda de la República de Nicaragua) respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2024 y 2023 era de C\$36.62 por US\$1. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, la tasa pre anunciada de deslizamiento cambiaria era de 1% anual. A partir del 1 de enero de 2024, la tasa de deslizamiento es del 0%.

Las ganancias o pérdidas resultantes de estas conversiones, así como las conversiones a la fecha del balance por los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en los resultados del período corriente y se presentan en el estado de resultados dentro de la cuenta de “diferencia cambiaria”.

2.4 Cambios en políticas contables

No se identificaron cambios en políticas contables para los períodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

2.5 Cambios en estimaciones contables

En el año 2024 no hubo resoluciones de la CONAMI relacionadas con estimaciones contables.

2.6 Fondos disponibles

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, neto

Estas inversiones corresponden a activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, las cuales tienen una fecha de vencimiento fija y, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. Estas se valúan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

2.8 Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

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. El saldo se presenta neto de la provisión en el estado financiero.

La clasificación de los créditos se presenta a continuación:

(a) Vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal que evidencien estar al día en el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado.

(b) Prorrogados

En esta cuenta se registran los saldos en los cuales la Compañía ha concedido una extensión o ampliación del plazo originalmente pactado para el pago de un crédito, sin ninguna otra modificación de los términos del contrato, motivada por un deterioro temporal en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor.

(c) Reestructurados

Corresponde a los saldos no vencidos que han sido reestructurados por la Compañía, en vista de las dificultades presentadas por los clientes para el cumplimiento de las condiciones pactadas originalmente. Estas reestructuraciones se documentan mediante un nuevo contrato en el que se modifican todas o algunas de las condiciones originales, tales como: monto, tipo de moneda, plazo, tasa de interés, periodicidad de pago, entre otras.

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

(d) Vencidos

Un crédito se considera vencido cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo. Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de esta, todo el saldo del principal del crédito en mora se considera vencido, para el caso de los créditos de un solo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se considera vencido el crédito a los 31 días calendarios.

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

(a) 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 hiciere 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.

2.9 Provisiones 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 CONAMI-019-02MAY25-2023 emitida por la Comisión Nacional de Microfinanzas.

La clasificación se realiza teniendo en cuenta los siguientes elementos:

(a) Personales y Microcréditos

Se clasifican con base en su capacidad de pago, la cual se mide en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora.

(b) Créditos de Desarrollo Empresarial

Se clasifican con base en el número de días de mora y otros eventos que ameriten su reclasificación, tales como deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor.

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

La Compañía constituye las correspondientes provisiones mínimas, de conformidad con lo establecido en la normativa aplicable, según el siguiente nivel de riesgo:

A	Riesgo normal
B	Riesgo potencial
C	Riesgo real
D	Dudosa recuperación
E	Irrecuperable

Créditos personales:

Días de mora	Clasificación	Provisión
De 0 hasta 30 días	A	2%
De 31 hasta 60 días	B	5%
De 61 hasta 90 días	C	20%
De 91 hasta 180 días	D	50%
Más de 180 días	E	100%

Microcréditos:

Días de mora	Clasificación	Provisión
De 0 hasta 15 días	A	1%
De 16 hasta 30 días	B	5%
De 31 hasta 60 días	C	20%
De 61 hasta 90 días	D	50%
Más de 90 días	E	100%

Créditos de Desarrollo Empresarial:

Días de mora	Clasificación	Provisión
Hasta 30 días	A	1%
De 31 hasta 60 días	B	5%
De 61 hasta 90 días	C	20%
De 91 hasta 180 días	D	50%
Más de 180 días	E	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. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

Reversión de provisión

Las provisiones individuales por crédito se revierten, cuando el cliente abona a su crédito ó cuando el cliente mejora su clasificación.

Saneamiento de créditos e intereses

Todos los créditos deberán ser saneados en el día de mora número 181. La compañía podrá optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aún y cuando no cumplan con las condiciones para ser castigados. Para tales efectos, la institución deberá cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. El castigo o saneamiento de la cartera de créditos se guardará históricamente el año que se efectúa, manteniendo información administrativa desde la fecha de otorgamiento del crédito original. En caso de existir bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, la Compañía deberá mantener los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de los mismos.

Intereses y comisiones por cobrar

En esta cuenta se registran los intereses y comisiones generados por la cartera de créditos que se han devengado y se encuentran pendientes de cobro correspondientes a la cartera de crédito vigente, prorrogada y reestructurada. Los intereses y comisiones que se generan por la cartera de créditos se deben contabilizar en base al método del devengado considerando el plazo de vigencia de los créditos.

Para los créditos pagaderos en cuotas o a un solo vencimiento el devengo de los ingresos financieros se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías D o E, aunque no posean créditos vencidos, éstos dejarán de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos financieros.

2.10 Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

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. El saldo se presenta neto de la provisión en el estado financiero.

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

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. En ninguna circunstancia se permite la reversión de provisiones.

La Compañía constituye las correspondientes provisiones mínimas, de conformidad con lo establecido en la normativa aplicable para bienes muebles:

- 30% hasta los 6 meses después del día de la adjudicación
- 50% mayor de 6 hasta 12 meses después del día de la adjudicación
- 100% mayor a 12 meses después del día de la adjudicación

2.11 Otras cuentas por cobrar, neto

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.

2.12 Mobiliario y equipo, neto

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.

Las tasas de depreciación anual utilizadas se presentan a continuación:

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

2.13 Otros activos, neto

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 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. 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.

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

(b) *Mejoras a propiedades en alquiler*

Estos activos representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por la compañía para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o vida útil de la mejora, el que sea menor.

2.14 Obligaciones financieras

Esta cuenta se utiliza para registrar las obligaciones de la Compañía provenientes de la emisión de bonos no convertibles obligatoriamente en capital.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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.

(a) *Indemnización laboral 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.

(b) *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 acumuladas de sus empleados a la fecha del estado de situación financiera.

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

(c) 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. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año. La Compañía tiene la política de establecer una provisión por el aguinaldo acumulados de sus empleados a la fecha del estado de situación financiera.

2.18 Impuesto a la renta

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

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 Aporte adicional

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 Reservas

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 no se requiere aprobación previa de la CONAMI.

2.23 Declaración de dividendos

Como parte del proceso de emisión pública de bonos a través de la Bolsa de Valores de Nicaragua, la compañía tiene restricciones para declarar y pagar dividendos a sus accionistas, esta restricción es que, FID, S.A. se comprometió ante los inversionistas que participen en el programa de emisiones, a no pagar dividendos a sus accionistas comunes con el objetivo de reforzar el patrimonio, mientras hubiere valores colocados. El cumplimiento del compromiso de no pago de dividendos será confirmado en los informes de auditoría e informes de calificación, en todo periodo en que hubiere valores colocados del programa de emisiones.

Se puede validar en el estado de cambio en patrimonio y estado de flujos de efectivo que FID, S.A. no ha realizado pago de dividendos, cumpliendo de esta forma con el compromiso realizado.

2.24 Reconocimiento del ingreso

(a) Ingresos financieros

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

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

Las comisiones financieras por otorgamiento de créditos cobradas por anticipado sobre préstamos otorgados con plazo mayor de 30 días son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo, no obstante, debido a que la mayoría de los créditos a los que se le cobra comisión son de corto plazo, se reconocen como ingresos financieros en el mes del desembolso.

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 sanean los intereses acumulados por cobrar hasta esa fecha, y posteriormente, solo se reconocen bajo el método de efectivo, es decir, cuando son pagadas por los deudores.

(b) Comisiones a comercios afiliados

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

(c) Comisiones por administración de cartera

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

(d) Ingresos por recuperación de gastos

En esta cuenta se registra principalmente conceptos distintos de ingresos financieros proveniente de los préstamos otorgados a los clientes, en donde la Institución recupera erogaciones que realizó previamente, como son: Seguros, Gastos de Cobranza, Gastos de legalización de garantías, entre otros.

2.25 Gastos por intereses

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

2.26 Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Compañía lleva registro de ciertas operaciones efectuadas con terceros relacionadas con las microfinanzas, tales como líneas de crédito otorgadas y obtenidas pendientes de utilización, créditos saneados, garantías recibidas en poder de terceros, entre otras, así como cuentas de registro para su control interno. Estas operaciones no implican la captación indirecta de recursos del público, por lo que por su naturaleza no implican riesgo para la compañía.

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.

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

(a) Administración del riesgo

La Junta Directiva de la Compañía es responsable de establecer y vigilar la administración de los riesgos, para lo cual tiene políticas para la gestión de los riesgos de: mercado (de tipo de cambio, tasa de interés y precio), de crédito, de liquidez, operativo y legal. El programa de administración de riesgos de la Compañía busca minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de estos

(b) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio (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 (dólar estadounidense). La administración de la Compañía da seguimiento mensual a estas fluctuaciones. La compañía da seguimiento mensual a estas fluctuaciones mediante informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están divididos en dólares, córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar estadounidense y córdobas sin mantenimiento de valor.

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

	Moneda Extranjera (dólar)	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
31 de diciembre de 2024				
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 81,558,520	C\$ -	C\$ 55,501,844	C\$ 137,060,364
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	19,984,615	19,984,615
Cartera de créditos, neto	546,884,610	-	340,672,328	887,556,938
Bienes adjudicados, neto	-	-	529,752	529,752
Otras cuentas por cobrar, neto	76,328,507	-	1,781,974	78,110,481
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	-	6,518,288	6,518,288
Otros activos, neto	-	-	56,814,642	56,814,642
Total activos	704,771,637	-	481,803,443	1,186,575,080
Pasivos				
Obligaciones financieras	175,295,841	-	-	175,295,841
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	272,145,428	-	-	272,145,428
Otras cuentas por pagar	242,901,024	-	23,360,066	266,261,090
Provisiones	1,163,390	-	12,012,164	13,175,554
Otros pasivos	-	-	-	-
Total pasivos	691,505,683	-	35,372,230	726,877,913
Posición nominal neta	13,265,954	-	446,431,213	459,697,167

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

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

	Moneda Extranjera (dólar)	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
31 de diciembre de 2023				
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 35,638,784	C\$ -	C\$ 53,972,313	C\$ 89,611,097
Inversiones negociables y a vencimiento	16,603,721	-	-	16,603,721
Cartera de créditos, neto	517,777,350	-	235,155,809	752,933,159
Bienes adjudicados, neto	-	-	13,746	13,746
Otras cuentas por cobrar, neto	80,619,275	-	1,055,520	81,674,795
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	-	6,512,421	6,512,421
Otros activos, neto	-	-	47,614,053	47,614,053
Total activos	650,639,130	-	344,323,862	994,962,992
Pasivos				
Obligaciones financieras	226,848,721	-	-	226,848,721
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	252,957,312	-	-	252,957,312
Otras cuentas por pagar	86,666,257	-	10,071,080	96,737,337
Provisiones	899,346	-	12,863,563	13,762,909
Otros pasivos	-	-	-	-
Total pasivos	567,371,636	-	22,934,641	590,306,277
Posición nominal neta	83,267,494	-	321,389,221	404,656,715

ii. 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. Adicionalmente, las obligaciones financieras relacionadas a emisiones de bonos en Bolsa de Valores de Nicaragua tienen tasa de interés fija y las obligaciones con instituciones financieras tienen tasa de interés fija y variable.

iii. Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de precio por la incertidumbre del valor futuro de las inversiones mantenidas al vencimiento. Para administrar el precio de mercado originado por estas inversiones, la compañía solo invierte en instrumentos financieros de renta fija como bonos, letras, y operaciones de reportos, instrumentos con precio acordado desde su adquisición.

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

(c) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato con un cliente, lo que generaría una pérdida financiera. El riesgo de crédito se origina de fondos disponibles, inversiones al vencimiento y cartera de créditos.

i. Fondos disponibles

Para los saldos de efectivos, únicamente se depositan en bancos regulados por la Superintendencia de Bancos de Nicaragua.

ii. Inversiones al vencimiento

La compañía únicamente invierte en instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos de Nicaragua, así como en títulos emitidos por el Gobierno Central.

iii. Cartera de créditos

La compañía diversifica sus deudores y ha establecido políticas para asegurarse que los financiamientos se realicen a clientes que tienen una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos en función del análisis periódico de la capacidad de pago de los clientes. El cumplimiento de los límites de crédito es monitoreado regularmente. 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.

(d) 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; 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.

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>31 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 2024							
Obligaciones financieras	C\$ 44,803,460	C\$ -	C\$ 115,842,661	C\$ 14,649,720	C\$ -	C\$ -	C\$ 175,295,841
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	15,639,857	124,165,329	62,564,593	-	26,724,324	43,051,325	272,145,428
Otras cuentas por pagar	<u>21,531,749</u>	<u>236,216,117</u>	<u>2,319,858</u>	<u>2,485,090</u>	<u>4,970,180</u>	-	<u>267,522,994</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 81,975,066</u>	<u>C\$ 360,381,446</u>	<u>C\$ 180,727,112</u>	<u>C\$ 17,134,810</u>	<u>C\$ 31,694,504</u>	<u>C\$ 43,051,325</u>	<u>C\$ 714,964,263</u>
	<u>A 30 días</u>	<u>31 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 2023							
Obligaciones financieras	C\$ -	C\$ -	C\$ 126,297,845	C\$ 100,550,876	C\$ -	C\$ -	C\$ 226,848,721
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,075,009	26,030,032	96,564,119	57,637,071	-	65,651,081	252,957,312
Otras cuentas por pagar	<u>11,787,387</u>	<u>69,652,270</u>	<u>2,907,052</u>	-	-	-	<u>84,346,710</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 18,862,397</u>	<u>C\$ 95,682,302</u>	<u>C\$ 225,769,016</u>	<u>C\$ 158,187,947</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 65,651,081</u>	<u>C\$ 564,152,743</u>

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

(e) Riesgo operativo

La compañía cuenta con una gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos y para lo cual ha establecido un Comité de Riesgos, el cual es responsable, entre otras cosas de:

- Informar a la junta directiva acerca del cumplimiento de las políticas y procedimientos relativos a la gestión de riesgos.
- Proponer una estructura límite de riesgo, de manera que FID obtenga retornos financieros con un nivel de riesgo razonable.
- Orientar la implementación de mecanismos para garantizar que la información cumpla todos los criterios corporativos obligatorios de los distintos tipos de riesgos.

Brindar recomendaciones a la junta directiva en cuanto al funcionamiento del comité y participación de sus miembros.

(f) Riesgo legal

FID dispone de procedimientos para la gestión del riesgo legal, se cuenta con una firma de abogados que en conjunto con las áreas requeridas participa en todos los análisis de nuevos riesgos, de tal manera que se garantice que no se incurre en riesgos legales por omisión o desconocimiento en la materia.

Los contratos que se utilizan dentro de FID una vez que son elaborados por el área correspondiente, se remiten para aprobación por el ente regulador Conami siguiendo los lineamientos de las normas aplicables, de igual manera la firma de abogados con las áreas encargadas de FID revisa y brinda opinión legal de aquellos contratos elaborados por terceros en donde la compañía forma parte. En caso de alguna amenaza de tipo legal, las áreas correspondientes en conjunto con la firma legal informan al Gerente General para exponer la situación y los pasos a seguir, proporcionando información de limitaciones legales que puedan obstaculizar la realización del negocio, así como brindar información actualizada sobre los cambios en la interpretación de las leyes relevantes.

Todo lo mencionado anteriormente tiene como objetivo mitigar el riesgo legal ante: la exposición de la compañía a multas o sanciones como consecuencia del inapropiado ejercicio del negocio, la incapacidad para ejercer los derechos de la compañía como consecuencia de contratos mal elaborados y por último mitigar el riesgo inherente en el manejo inadecuado de casos judiciales.

(g) 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.

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

4. Fondos disponibles

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
<i>Moneda nacional</i>		
Caja	C\$ 20,000	C\$ 8,863
Bancos	<u>55,481,844</u>	<u>53,963,450</u>
	<u>55,501,844</u>	<u>53,972,313</u>
<i>Moneda extranjera (dólar estadounidense)</i>		
Instituciones financieras del país	81,558,520	34,894,230
Instituciones financieras del exterior	<u>-</u>	<u>744,554</u>
	<u>81,558,520</u>	<u>35,638,784</u>
	<u>C\$ 137,060,364</u>	<u>C\$ 89,611,097</u>

Las cuentas bancarias nacionales y en el exterior devengan una tasa de interés entre el 0.75% y el 3.75% (0.75% y el 3.75% en 2023). Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, la Compañía registró en los resultados ingresos por intereses por C\$3,208,935 (C\$1,382,737 en 2023).

5. Inversiones negociables y al vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 este saldo corresponde a inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
BICSA Capital		
Corresponde a bono en dólares estadounidenses, adquirido a través de puestos de bolsa, a una tasa anual del 7%, venció en febrero 2024.	C\$ -	C\$ 3,662,430
Inversiones de Centroamérica, S. A.		
Corresponden a bonos en dólares estadounidenses, adquiridos a través de puestos de bolsa, a una tasa anual del 8.25%, vencieron en octubre y noviembre de 2024		12,818,505
Corresponde a Letras del Banco Central de Nicaragua (BCN) en moneda córdobas, adquiridas a través del puesto de bolsa, con una ganancia del 9.6% del valor nominal, con vencimiento en febrero 2025.	<u>18,305,667</u>	<u>-</u>
Rendimientos por cobrar	<u>1,678,948</u>	<u>122,786</u>
	<u>C\$ 19,984,615</u>	<u>C\$ 16,603,721</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

5. Inversiones negociables y al vencimiento (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

Institución	Título	Último vencimiento	Tasa	2024	2023
Hipotecaria METROCREDITO Corporación	Bonos corporativos 1226 PAL15773SD2 Bono en dólares desmaterializado	20-04-2024	7%	C\$ -	C\$ 3,662,430
Agrícola, S. A. Corporación	AGRICORPBONO\$D_051021_1096_5_W_2021 Bono en dólares desmaterializado	05-10-2024	8.25%	-	3,662,430
Agrícola, S. A. Banco Central de Nicaragua	AGRICORPBONO\$D_101121_1096_5_X_2021 BCNLETRADCM_210224_359_250_L-CM-12- 2024-001	10-11-2024 14-feb-2025	8.25% No paga interés	- <u>18,305,667</u>	9,156,075 <u>-</u>
	Rendimientos por cobrar			<u>1,678,948</u>	<u>122,786</u>
				<u>C\$ 19,984,615</u>	<u>C\$ 16,603,721</u>

A continuación, el movimiento de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento para cada período presentado:

	2024	2023
Saldos al inicio del año	C\$ 16,603,721	C\$ 129,870,070
Adiciones	486,284,856	38,244,469
Cancelaciones	(484,460,124)	(149,156,558)
Intereses	(16,748,340)	(6,376,805)
Diferencial cambiario	-	594,432
Devengo de intereses	<u>18,304,502</u>	<u>3,428,113</u>
Saldos al final del año	<u>C\$ 19,984,615</u>	<u>C\$ 16,603,721</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

6. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

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 2024					
Personales	C\$ 503,635,742	C\$ -	C\$ 2,496,038	C\$ 7,121,363	C\$ 513,253,143
Microcréditos	45,704,760	-	-	1,361,523	47,066,283
Desarrollo empresarial	329,501,129	-	485,667	7,388,504	337,375,300
Intereses y comisiones por cobrar	<u>16,085,607</u>	<u>-</u>	<u>128,106</u>	<u>-</u>	<u>16,213,713</u>
	<u>894,927,238</u>	<u>-</u>	<u>3,109,811</u>	<u>15,871,390</u>	<u>913,908,439</u>
Menos: Provisión por incobrabilidad	<u>(16,807,194)</u>	<u>-</u>	<u>(705,743)</u>	<u>(8,838,564)</u>	<u>(26,351,501)</u>
	<u>C\$ 878,120,044</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 2,404,068</u>	<u>C\$ 7,032,826</u>	<u>C\$ 887,556,938</u>
	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2023					
Personales	C\$ 470,931,794	C\$ 131,444	C\$ 2,857,252	C\$ 8,493,289	C\$ 482,413,779
Microcréditos	36,307,439	-	-	43,112	36,350,551
Desarrollo empresarial	237,119,741	-	-	-	237,119,741
Intereses y comisiones por cobrar	<u>15,647,692</u>	<u>1,725</u>	<u>125,357</u>	<u>-</u>	<u>15,774,774</u>
	<u>760,006,667</u>	<u>133,169</u>	<u>2,982,609</u>	<u>8,536,401</u>	<u>771,658,845</u>
Menos: Provisión por incobrabilidad	<u>(13,781,111)</u>	<u>(2,663)</u>	<u>(611,609)</u>	<u>(4,330,303)</u>	<u>(18,725,686)</u>
	<u>C\$ 746,225,556</u>	<u>C\$ 130,506</u>	<u>C\$ 2,371,000</u>	<u>C\$ 4,206,098</u>	<u>C\$ 752,933,159</u>

Un resumen de los créditos de desarrollo empresarial se presenta a continuación:

	2024			2023		
	<u>Préstamo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor neto</u>	<u>Préstamo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Valor neto</u>
A	C\$ 320,049,608	C\$ 3,204,344	C\$ 316,845,264	C\$ 236,894,778	C\$ 2,373,980	C\$ 234,520,798
B	11,418,458	573,941	10,844,517	224,963	11,248	213,715
C	1,189,691	243,680	946,011	-	-	-
D	1,128,212	564,106	564,106	-	-	-
E	<u>3,589,331</u>	<u>3,589,331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 337,375,300</u>	<u>C\$ 8,175,402</u>	<u>C\$ 329,199,898</u>	<u>C\$ 237,119,741</u>	<u>C\$ 2,385,228</u>	<u>C\$ 234,734,513</u>

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

	2024	2023
Saldos al inicio del año	C\$ 18,725,686	C\$ 11,054,447
Más:		
Constitución de reserva (Nota 19)	97,740,628	101,372,777
Menos:		
Reversión de provisión (Nota 19)	(45,974,792)	(39,867,495)
Saneamiento de créditos e intereses	<u>(44,140,020)</u>	<u>(53,834,043)</u>
Saldos al final del año	<u>C\$ 26,351,501</u>	<u>C\$ 18,725,686</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

6. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (continuación...)

A continuación, presentamos un detalle de cartera de créditos por clasificación (principal e intereses) y provisión:

Al 31 de diciembre de 2024												
Categorías	Cantidad	Personales Monto	Provisión	Cantidad	Microcréditos Monto	Provisión	Cantidad	Desarrollo empresarial Monto	Provisión	Cantidad	Total Monto	Provisión
A	29,334	C\$ 503,724,681	C\$ 10,074,553	2,879	C\$ 41,381,368	C\$ 413,814	5,598	C\$ 320,434,327	C\$ 3,204,344	37,811	C\$ 865,540,376	C\$ 13,692,711
B	427	10,280,220	514,015	144	2,765,632	138,282	153	11,478,825	573,941	724	24,524,677	1,226,238
C	299	6,567,731	1,313,546	71	1,695,854	339,170	13	1,218,398	243,680	383	9,481,983	1,896,396
D	417	7,774,678	3,887,376	24	761,981	388,141	45	1,128,211	564,106	486	9,664,870	4,839,623
E	43	583,226	583,226	10	523,976	523,976	60	3,589,331	3,589,331	113	4,696,533	4,696,533
Total	30,520	C\$ 528,930,536	C\$ 16,372,716	3,128	C\$ 47,128,811	C\$1,803,383	5,869	C\$ 337,849,092	C\$ 8,175,402	39,517	C\$ 913,908,439	C\$ 26,351,501

Al 31 de diciembre de 2023												
Categorías	Cantidad	Personales Monto	Provisión	Cantidad	Microcréditos Monto	Provisión	Cantidad	Desarrollo empresarial Monto	Provisión	Cantidad	Total Monto	Provisión
A	29,373	C\$ 474,680,152	C\$ 9,493,734	2,752	C\$ 35,166,153	C\$ 351,660	4,562	C\$ 237,397,983	C\$ 2,373,980	36,687	C\$ 747,244,288	C\$ 12,219,374
B	378	7,608,850	380,447	48	1,165,819	58,291	10	224,963	11,248	436	8,999,632	449,986
C	314	5,829,639	1,165,929	1	11,616	2,323	-	-	-	315	5,841,255	1,168,252
D	542	9,339,793	4,669,945	1	31,495	15,747	-	-	-	543	9,371,288	4,685,692
E	13,658	202,382	202,382	276	-	-	258	-	-	14,192	202,382	202,382
Total	44,265	C\$ 497,660,816	C\$ 15,912,437	3,078	C\$ 36,375,083	C\$ 428,021	4,830	C\$ 237,622,946	C\$ 2,385,228	52,173	C\$ 771,658,845	C\$ 18,725,686

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

7. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	C\$ 766,804	C\$ 19,637
Menos: Provisión acumulada	<u>(237,052)</u>	<u>(5,891)</u>
	<u>C\$ 529,752</u>	<u>C\$ 13,746</u>

8. Otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Silva Internacional, S. A. (Nota 25)	C\$ 156,977	C\$ 1,587,433
FID Guatemala, S. A. (Nota 25)	58,092,136	64,191,075
FID USA (Nota 25)	9,597,479	10,081,215
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar AirPak	528,013	-
Cuentas por cobrar Punto Fácil	113,965	-
Anticipo a proveedores	440,252	1,564,239
Otras cuentas por cobrar	<u>6,488,801</u>	<u>3,382,814</u>
	7,571,031	4,947,053
Cuentas por cobrar a empleados	1,938,031	785,235
Comisiones por cobrar	<u>754,827</u>	<u>82,784</u>
	<u>C\$ 78,110,481</u>	<u>C\$ 81,674,795</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

9. Mobiliario y equipo, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
31 de diciembre de 2024			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 10,502,189	C\$ (6,869,921)	C\$ 3,632,268
Equipo de cómputo	21,252,736	(18,366,716)	2,886,020
Vehículos	190,279	(190,279)	-
	<u>C\$ 31,945,204</u>	<u>C\$ (25,426,916)</u>	<u>C\$ 6,518,288</u>
	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
31 de diciembre de 2023			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 9,445,576	C\$ (5,514,417)	C\$ 3,931,159
Equipo de cómputo	18,000,488	(15,419,226)	2,581,262
Vehículos	190,279	(190,279)	-
	<u>C\$ 27,636,343</u>	<u>C\$ (21,123,922)</u>	<u>C\$ 6,512,421</u>

El movimiento del mobiliario y equipo se presenta a continuación:

	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2024</u>				
	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2024</u>
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 3,931,159	C\$ 1,056,613	C\$ -	C\$ (1,355,504)	C\$ 3,632,268
Equipo de cómputo	2,581,262	3,252,248	-	(2,947,490)	2,886,020
	<u>C\$ 6,512,421</u>	<u>C\$ 4,308,861</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (4,302,994)</u>	<u>C\$ 6,518,288</u>
	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2023</u>				
	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</u>
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 3,960,200	C\$ 422,145	C\$ 211,722	C\$ (662,908)	C\$ 3,931,159
Equipo de cómputo	1,885,015	4,042,348	-	(3,346,101)	2,581,262
Vehículos	3,806	-	-	(3,806)	-
	<u>C\$ 5,849,021</u>	<u>C\$ 4,464,493</u>	<u>C\$ 211,722</u>	<u>C\$ (4,012,815)</u>	<u>C\$ 6,512,421</u>

El gasto por depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 ascendió a C\$4,302,994 (C\$4,012,815 en 2023), el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 22).

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

10. Otros activos, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Programas informáticos (a)	C\$ 32,294,670	C\$ 19,113,409
Mejoras a propiedades en alquiler (a)	9,997,164	8,937,788
Otros cargos diferidos (b)	-	8,352,716
Gastos pagados por anticipado	9,095,142	5,538,856
Gasto por emisión y colocación de obligaciones	3,890,599	4,433,121
Impuestos pagados por anticipado	<u>1,537,067</u>	<u>1,238,163</u>
	<u>C\$ 56,814,642</u>	<u>C\$ 47,614,053</u>

(a) Un resumen de los programas informáticos y mejoras a propiedades en alquiler se presenta a continuación:

	Programas informáticos		Mejoras a propiedades en alquiler	
	2024	2023	2024	2023
Costo	C\$ 61,617,501	C\$ 39,281,201	C\$ 17,085,518	C\$ 13,485,570
Amortización acumulada	<u>(29,322,831)</u>	<u>(20,167,792)</u>	<u>(7,088,354)</u>	<u>(4,547,782)</u>
Valor en libros	<u>C\$ 32,294,670</u>	<u>C\$ 19,113,409</u>	<u>C\$ 9,997,164</u>	<u>C\$ 8,937,788</u>

Un movimiento de los programas informáticos y mejoras a propiedades en alquiler se presenta a continuación:

	Programas informáticos		Mejoras a propiedades en alquiler	
	2024	2023	2024	2023
Saldo al inicio del año	C\$ 19,113,409	C\$ 16,425,109	C\$ 8,937,788	C\$ 4,603,964
Neto Adquisiciones y bajas	22,852,853	11,525,282	3,599,947	6,299,924
Amortización (Nota 22)	<u>(9,671,592)</u>	<u>(8,836,982)</u>	<u>(2,540,571)</u>	<u>(1,966,100)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 32,294,670</u>	<u>C\$ 19,113,409</u>	<u>C\$ 9,997,164</u>	<u>C\$ 8,937,788</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2023 el saldo incluye C\$6,521,546 que correspondían al incremento en la provisión en la cartera de crédito que se generó por la última modificación a la Norma Sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas. CONAMI el 3 de agosto de 2023 dictó No objeción para que se aplicara un plan de diferimiento y reconocimiento como gasto en los primeros 10 meses del año 2024.

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

11. Obligaciones financieras

La compañía está autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) para 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\$10,000,000. Al 31 de diciembre de 2024 se encuentran colocados C\$174,734,535 (C\$226,228,302 en 2023) equivalentes a US\$4,771,000 (US\$6,177,000 en 2023)

Al 31 de diciembre de 2024, las obligaciones financieras por C\$ 175,295,841 (C\$226,848,721 en 2023) 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:

2024						
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto US\$	Monto C\$
09/01/2023	09/01/2025	8.50%	Bono desmaterializado	I	US\$ 1,208,000	C\$ 44,242,154
29/05/2024	29/05/2026	8.75%	Bono desmaterializado	L	1,500,000	54,936,450
06/11/2024	31/08/2026	8.75%	Bono desmaterializado	M	565,000	20,692,730
13/11/2024	01/12/2025	8.00%	Bono desmaterializado	N	1,098,000	40,213,481
12/12/2024	25/03/2026	8.25%	Bono desmaterializado	O	370,000	13,550,991
30/12/2024	28/07/2026	8.50%	Bono desmaterializado	P	30,000	1,098,729
					4,771,000	174,734,535
Intereses por pagar					15,326	561,306
					<u>US\$ 4,786,326</u>	<u>C\$ 175,295,841</u>
2023						
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto US\$	Monto C\$
30/11/2022	29/05/2024	8.3%	Bono desmaterializado	F	US\$ 1,500,000	C\$ 54,936,450
12/12/2022	12/12/2024	8.5%	Bono desmaterializado	G	772,000	28,273,960
30/12/2022	30/12/2024	8.5%	Bono desmaterializado	H	1,500,000	54,936,450
09/01/2023	09/01/2025	8.5%	Bono desmaterializado	I	584,000	21,388,591
06/11/2023	06/11/2024	8%	Bono desmaterializado	J	665,000	24,355,160
13/11/2023	13/11/2024	8%	Bono desmaterializado	K	1,156,000	42,337,691
					6,177,000	226,228,302
Intereses por pagar					16,940	620,419
					<u>US\$ 6,193,940</u>	<u>C\$ 226,848,721</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Banco de Finanzas, S. A.		
Préstamos con 10.83% (entre el 9.5% y 9.87% en 2023) con último vencimiento en agosto 2025, garantizado con cartera de créditos categoría "A" 1.5 veces el monto otorgado	C\$ 23,750,326	C\$ 77,985,273
Banco Atlántida, S. A.		
Préstamos al 10% con último vencimiento el 3 noviembre 2025, garantizado con cesión de derecho hipotecario con 16 propiedades.	38,456,977	103,864,182
FID Guatemala, S. A. (parte relacionada Nota 25)		
Préstamos al 13.59% con último vencimiento el 12 de abril 2025, sin garantía en específico.	124,522,620	-
Desarrollos Mundiales, S. A. (parte relacionada Nota 25)		
Línea de crédito por US\$15,000,000 pagaderos los intereses mensualmente, con último vencimiento en diciembre de 2033, al 4%, garantizado con fianza personal de los accionistas de la Compañía.	69,775,649	69,775,649
	256,505,571	251,625,104
Intereses por pagar	15,639,856	1,332,208
	<u>C\$ 272,145,428</u>	<u>C\$ 252,957,312</u>

El movimiento se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	C\$ 252,957,312	C\$ 349,510,094
Más: Adiciones de obligaciones con IFIS	144,021,361	202,789,868
Más: Devengo de intereses	32,626,284	18,748,697
Más: Ajuste monetario	-	3,178,775
Menos: Pagos de principal	(139,140,980)	(301,580,780)
Menos: Pagos de intereses	(18,318,549)	(19,689,342)
Saldo al final del año	<u>C\$ 272,145,428</u>	<u>C\$ 252,957,312</u>

Pagos futuros de principal requerido a partir de:

Año	2024	2023
2024	C\$ 186,729,922	C\$ 128,336,952
2025	-	57,637,071
Posterior al 2025	69,775,649	65,651,081
	<u>C\$ 256,505,571</u>	<u>C\$ 251,625,104</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

13. Otras cuentas por pagar

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Comercios afiliados		
Silva Internacional, S. A. (a)	C\$ 210,540,140	C\$ 65,933,707
Otros	<u>16,752,426</u>	<u>9,603,754</u>
	227,292,566	75,537,461
Depósitos de clientes (b)	11,287,953	8,809,249
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	10,103,106	7,581,589
Cuentas por pagar diversas	9,351,192	1,130,011
Proveedores	4,954,144	1,349,400
Impuestos y retenciones	1,824,504	1,145,305
Tarjeta de crédito	1,079,724	864,640
Aportaciones laborales	<u>367,901</u>	<u>319,682</u>
	<u>C\$ 266,261,090</u>	<u>C\$ 96,737,337</u>

(a) Corresponde a compras realizadas por clientes, de equipo y materiales en las distintas tiendas de Silva Internacional, S. A. (SINSA), y las cuales son financiadas por la compañía a estos clientes. Esta obligación es pagadera a SINSA mensualmente y no devenga intereses. Del monto mensual a pagar a SINSA por facturaciones en sus tiendas se deducen los pagos colectados en sus tiendas a cuenta de FID, dado que SINSA funciona como colector de FID, el neto a pagar se realiza una transferencia bancaria.

(b) Corresponde principalmente a depósitos bancarios de clientes pendientes de aplicar.

14. Provisiones

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Indemnización laboral por antigüedad	C\$ 9,940,360	C\$ 8,415,811
Seguro social	1,313,455	1,134,042
Otras provisiones	914,344	1,277,053
Dietas	249,046	-
Aguinaldo	456,040	375,550
Vacaciones	<u>302,309</u>	<u>2,560,451</u>
	<u>C\$ 13,175,554</u>	<u>C\$ 13,762,907</u>

15. Capital social autorizado, suscrito y pagado

Hasta el 31 de diciembre de 2023 conforme Resolución CD-CONAMI-005-02feb22-2022 del 22 de febrero de 2022, el capital social mínimo requerido para operar por una Microfinanciera en Nicaragua era de C\$7,700,000.

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\$145,343.59 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 2024 y 2023 el capital social suscrito y pagado asciende a C\$14,534,359, la Compañía no ha emitido acciones preferentes al público.

De conformidad con lo establecido en la Ley No.1168 Ley de Reforma a la Ley No. 769, Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, artículo 52 establece que *“El Capital Social mínimo de las IMF no podrá ser menor de siete millones setecientos mil córdobas netos y será determinado según las categorías establecidas mediante norma general emitida por el Consejo Directivo de la CONAMI”*, con base a lo antes señalado se emitió la Resolución 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, por lo tanto, considerando lo indicado en el artículo 4 y 7 de la norma antes enunciada y lo establecido en la Circular Administrativa PE-2535-12-2024\JML, FID, S. A. fue clasificada en la sub categoría B5 en cuyo caso el Capital Social Mínimo debe ser de C\$100,000,000.00 (Cien millones de córdobas).

Según el artículo 8 de Resolución CD-CONAMI-053-04OCT31-2024, las IMF tienen un plazo de 24 meses para ajustar el capital social en caso no alcancen el mínimo. FID, S. A. ya inicio los procesos respectivos para formalizar la capitalización de la Reserva Legal y Aportes adicionales pendiente de capitalización, y así superar incluso los C\$100,000,000.00 (Cien millones de córdobas) mínimo para la categoría a la que pertenece.

	<u>Número de acciones</u>		<u>Valor nominal</u>		<u>Valor total</u>	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Pagadas	100	100	C\$ 145,343.59	C\$ 145,344.59	C\$ 14,534,359	C\$ 14,534,359
No pagadas	-	-	-	-	-	-
Total capital social	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>C\$ 145,343.59</u>	<u>C\$ 145,344.59</u>	<u>C\$ 14,534,359</u>	<u>C\$ 14,534,359</u>

16. Aportes adicionales de capital

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los saldos de aportes de adicionales de capital ascienden a C\$64,280,085 respectivamente (aportes realizados en el año 2017).

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

17. Ingresos financieros por cartera de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Ingresos financieros por cartera de crédito		
Vigentes	C\$ 202,225,766	C\$ 202,062,974
Vencidos	823,409	961,785
Reestructurados	<u>1,105,495</u>	<u>12,387,734</u>
	<u>204,154,670</u>	<u>215,412,493</u>
Comisiones por otorgamiento de créditos	<u>4,488,829</u>	<u>960,161</u>
	<u>C\$ 208,643,499</u>	<u>C\$ 216,372,654</u>

18. Ingresos y gastos financieros por diferencia cambiaria

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Ingresos		
Cartera	C\$ -	C\$ 5,493,450
Disponibilidades	-	1,428,998
Inversiones	-	656,873
Obligaciones con instituciones financieras	<u>-</u>	<u>5,352</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 7,584,673</u>
Gastos		
Obligaciones con instituciones financieras	C\$ -	C\$ (3,184,127)
Obligaciones financieras	-	(2,579,776)
Cartera de crédito	-	(150,528)
Inversiones	<u>-</u>	<u>(62,441)</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (5,976,872)</u>

19. Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Provisiones para cartera de crédito (Nota 6):		
Constitución de provisiones para cartera de crédito	C\$ 97,740,628	C\$ 101,372,777
Reversión de provisiones	(45,974,792)	(39,867,495)
Saneamiento de activos financieros		
Saneamiento de intereses por cobrar	<u>9,460,286</u>	<u>10,157,575</u>
	<u>C\$ 61,226,121</u>	<u>C\$ 71,662,857</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

20. Ingresos operativos diversos

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Comisiones a comercios afiliados:		
Partes vinculadas (Nota 25)	C\$ 58,755,653	C\$ 51,394,329
Terceros	26,430,140	23,696,121
Comisiones por administración de cartera (Nota 25)	28,168,415	22,390,754
Ingresos por recuperación de gastos	19,040,933	3,781,157
Otros ingresos	12,156,886	21,820,633
Operaciones en cambio y arbitraje	8,892,455	5,589,966
Ganancia por venta de bienes recibidos	<u>3,131,237</u>	<u>3,911,380</u>
	C\$ 156,575,719	C\$ 132,584,340

21. Gastos operativos diversos

	2024	2023
Otros gastos	C\$ 18,515,552	C\$ 13,959,308
Comisiones por cobranza	11,475,344	14,100,553
Comisiones a vendedores de comercios afiliados	8,686,803	10,308,629
Cambio y arbitraje	1,336,583	364,890
Comisiones bancarias	180,454	51,072
Constitución de provisión de otras cuentas por cobrar	164,715	2,294,374
Deslizamiento cambiario	62,944	1,585,623
Comisiones por uso POS	<u>4,236</u>	<u>6,147,455</u>
	C\$ 40,426,632	C\$ 48,811,904

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

22. Gastos de administración

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Sueldos y beneficios al personal	C\$ 104,801,414	C\$ 94,338,263
Consultoría externa (b)	15,171,151	11,659,157
Servicios básicos	10,882,859	11,447,368
Amortización de programas informáticos (Nota 10)	9,671,592	8,836,982
Publicidad	8,259,867	8,734,553
Depreciación (Nota 9)	4,302,994	4,012,815
Otros gastos	4,030,180	9,128,020
Combustible y lubricantes	3,374,643	3,582,694
Gastos por aportes (a)	2,984,889	3,014,875
Arrendamientos operativos	2,755,406	3,124,567
Amortización de mejoras a propiedades en alquiler (Nota 10)	2,540,571	1,966,100
Transporte	1,270,946	1,237,824
Papelería y útiles de oficinas	1,056,056	903,268
Impuestos de matrícula y otros	669,155	1,126,583
Mantenimiento y reparaciones	331,656	326,364
Gastos legales	248,486	80,278
Multas y reparos	2,510	1,692
	<u>C\$ 172,354,375</u>	<u>C\$ 163,521,403</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 al cierre del año anterior.
- (b)** Los honorarios contratados por la auditoría de los estados financieros de la Compañía para el año 2024 ascendieron a C\$926,595 y otros servicios por C\$176,053, de los cuales C\$441,059 se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2024.

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

23. Impuesto a la renta

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Corriente	C\$ 23,920,988	C\$ 19,517,070
Impuesto sobre la renta de años anteriores (a)	<u>-</u>	<u>2,283,345</u>
	<u>C\$ 23,920,988</u>	<u>C\$ 21,800,415</u>

En enero 2023, la Compañía interpuso recurso de reposición a la Dirección General de Ingresos (DGI) de la revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta del periodo 2018. 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. En noviembre 2023 se concluyó el proceso de reposición y de revisión, resultando en un pago de C\$3,586,581. Este importe incluye ajuste al impuesto sobre la renta 2018, multa, mantenimiento de valor, y recargo por mora. Al 31 de diciembre de 2023 el monto de C\$2,283,345 se encuentra registrado como parte del gasto del 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 2024 y 2023 el impuesto sobre la renta se determinó con base en el 30% sobre la utilidad fiscal y cuyo cálculo se presenta a continuación:

	2024	2023
Efecto de impuesto sobre la utilidad fiscal, al 30%	C\$ 23,688,444	C\$ 17,050,666
Efecto de gastos no deducibles	<u>232,544</u>	<u>2,466,404</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	23,920,988	19,517,070
Menos - Anticipo de impuesto sobre la renta	<u>(13,817,882)</u>	<u>(11,935,481)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 13)	<u>C\$ 10,103,106</u>	<u>C\$ 7,581,589</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se identifican diferencias temporarias significativas que requieran el reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido.

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

24. Cuentas de orden

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	C\$ 875,970,193	C\$ 729,484,390
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	618,815,199	499,173,046
Créditos saneados	243,402,266	236,059,568
Garantías recibidas en poder de terceros	204,785,658	194,974,085
Cartera dada en garantía	35,625,489	116,977,909
Intereses y comisiones en suspenso	2,357,611	2,334,584
Otras cuentas de registro	<u>775,148</u>	<u>-</u>
	<u>C\$1,981,911,563</u>	<u>C\$1,779,003,582</u>

25. Saldos y transacciones con partes vinculadas

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

	2024	2023
Operaciones activas		
Silva Internacional, S. A.		
Cobros por cuenta de FID (Nota 8) (a)	C\$ 156,977	C\$ 1,587,433
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (b)	58,092,136	64,191,075
FID USA		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (c)	<u>9,597,479</u>	<u>10,081,215</u>
	<u>C\$ 67,846,592</u>	<u>C\$ 75,859,723</u>
Operaciones pasivas		
Desarrollos Mundiales, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	C\$ 69,775,649	C\$ 69,775,649
Intereses por pagar	131,798	131,798
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	124,522,620	-
Intereses por pagar	15,031,272	-
<i>Dietas a Directores</i>	249,046	-
Silva Internacional, S. A.		
Otras cuentas por pagar (Nota 13) (d)	<u>210,540,140</u>	<u>65,933,707</u>
	<u>C\$ 420,001,479</u>	<u>C\$ 135,841,154</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

25. Saldos y transacciones con partes vinculadas (continuación...)

- (a) Corresponde a otros conceptos a reembolsar por parte de SINSA a FID, distinto de colecturías de pagos.
- (b) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuentas de la relacionada FID Leasing Guatemala, S. A.
- (c) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuenta de la relacionada FID USA.
- (d) Corresponde principalmente a obligación neta 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), así como de pagos recibidos en cajas de SINSA por clientes de FID, S.A., esta obligación es pagadera mensualmente y no devenga intereses.

Las principales transacciones con partes vinculadas se presentan a continuación:

	2024	2023
Silva Internacional, S. A.		
Ingresos por comisiones por compras de clientes	C\$ 58,755,653	C\$ 51,394,329
Ingresos por administración de cartera	C\$ 28,168,415	C\$ 22,390,754
Gastos por arrendamiento	C\$ 988,834	C\$ 2,050,272
Neto liquidado a SINSA	C\$ 504,327,269	C\$ 210,816,148
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Pagos realizados por cuentas de la relacionada	C\$ 58,407,442	C\$ 41,325,611
Abonos recibidos	C\$ 64,506,381	C\$ 40,913,011
Desembolsos recibidos	C\$ 124,522,620	C\$ -
Pagos realizados	C\$ -	C\$ 279,307
Intereses cancelados	C\$ -	C\$ 314,000
FID USA		
Pagos realizados por cuentas de la relacionada	C\$ 2,991,361	C\$ 6,855,584
Abonos recibidos	C\$ 3,475,097	C\$ -
Desarrollos Mundiales, S. A.		
Desembolsos recibidos	C\$ -	C\$ 157,538,542
Abonos realizados	C\$ -	C\$ 126,780,103
Intereses cancelados	C\$ 2,791,027	C\$ 7,334,095
Directores		
Dietas	C\$ 3,164,331	C\$ 2,996,321

26. Compromisos y contingencias

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

i. Contrato de afiliación (Comisiones por compras de clientes)

La Compañía tiene suscrito con la compañía relacionada Silva Internacional, S. A. (SINSA) contrato de afiliación, por medio del cual los clientes de la Compañía pueden hacer compras de productos en las tiendas de SINSA, mediante el financiamiento concedido por la Compañía, devengando una comisión entre el 3% al 10% sobre el monto de la transacción, establecidos entre ambas compañías. Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, la Compañía devengó comisiones por este concepto por C\$58,755,653 (C\$ 51,394,329 en 2023).

ii. Contrato por servicios de administración de cartera

La Compañía tiene suscrito con Silva Internacional S. A. (SINSA), contrato de servicios por administración de la cartera de SINSA. Este contrato 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 2024 y 2023 ha sido estimada como no significativa. SINSA paga a FID una comisión de acuerdo con los días mora entre 1% y 2.30%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de la cartera administrada por la Compañía es de US\$6,151,701, equivalente a C\$225,301,733 (US\$7,608,163, equivalente a C\$278,643,647 en 2023). Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, el ingreso por este concepto ascendió a C\$28,168,451 (C\$22,390,754 en 2023), 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. (SINSA) y Lunero Inmobiliaria, S. A. El monto del gasto por arrendamiento operativo incurrido durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 ascendió a C\$2,069,649 (C\$2,050,272 en 2023), del cual C\$988,834 (C\$984,387 en 2023) corresponden a arrendamiento con SINSA y C\$1,080,815 (C\$1,065,885 en 2023) con Lunero Inmobiliaria, S. A. estos montos se registraron como parte de los gastos de administración. El contrato de arrendamiento con SINSA vence el 31 de diciembre de 2027 y el contrato de arrendamiento con Lunero Inmobiliaria vence el 14 de abril 2028, ambos tienen opción de renovación. Los montos que pagar por estos contratos hasta su vencimiento se presentan a continuación:

	Silva Internacional, S. A.	Lunero Inmobiliaria, S. A.
2025	C\$ 988,834	C\$ 1,080,815
2026	988,834	1,080,815
2027	988,834	1,080,815
2028	-	360,272

26. Compromisos y contingencias (continuación...)

iv. Revisión de las autoridades fiscales

La compañía está sujeta al impuesto sobre la renta. En el proceso de determinación del impuesto corriente para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por la compañía en el país en donde opera. Debido a la complejidad de la legislación fiscal, las continuas modificaciones a las normas fiscales, los cambios contables con implicaciones en las bases impositivas, en cualquier momento la autoridad tributaria podría tener criterios diferentes a los de la compañía. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto corriente. La compañía ha evaluado la probabilidad de reparos y litigios por impuesto sobre la renta como remota, por lo que no se ha reconocido ningún pasivo contingente. Las declaraciones de impuesto de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 2024, 2023, 2022 y 2021 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.

Precios de Transferencias - La compañía está sujeta a regulaciones relacionadas a precios de transferencias. 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 2024, y espera que los resultados indicarán que las transacciones con partes vinculadas 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 2024 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.

27. Nuevas normas o enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF

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), se requiere divulgar las nuevas normas o enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF que entraron en vigor en el período actual. Estas normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas difieren significativamente de las Normas de Contabilidad NIIF, por lo que esta divulgación es para fines ilustrativos y sus cambios no tienen impacto actual ni futuro en la posición financiera o resultados de las operaciones de la compañía.

La Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones por primera vez para su período de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2024:

- *Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes - Modificaciones a la NIC 1*
Las modificaciones realizadas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” aclaran que los pasivos se clasifican como circulantes o no circulantes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación de informes (por ejemplo, recibir una exención o el incumplimiento de un acuerdo financiero (covenant) que una entidad debe cumplir solo después del período sobre el que se informa).

Las modificaciones exigen que se incluya información si una entidad clasifica un pasivo como no circulante y dicho pasivo está sujeto a obligaciones que la entidad debe cumplir dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de informes. La información a revelar incluye:

 - el importe en libros del pasivo;
 - información sobre los acuerdos financieros (covenants), incluida la naturaleza de los mismos y cuándo la entidad debe cumplirlos; y
 - hechos y circunstancias, si los hubiera, que indiquen que la entidad podría tener dificultades para cumplir con los convenios.
 - *Acuerdos de financiación de proveedores (enmienda a la NIC 7 y NIIF 7)*
La IASB ha emitido requisitos de revelación sobre acuerdos de financiamiento de proveedores (AFP) para proveer información que permita a los inversionistas evaluar los efectos sobre los pasivos de la entidad, sus flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez. Las nuevas revelaciones incluyen información sobre lo siguiente:
- Los términos y condiciones de los AFP,
 - El valor en libros, y los cambios no monetarios de los AFP, así como en qué partidas se presentan en el estado de situación financiera.
 - El valor en libros de los AFP por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento.

27. Nuevas normas o enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF (continuación...)

- El rango de fechas de vencimiento de pago de los AFP y de las cuentas por pagar comerciales comparables que no son parte de estos acuerdos.
- Acceso a las facilidades de AFP y la concentración del riesgo de liquidez.

La IASB ha provisto un alivio transaccional al no requerir información comparativa en el primer año y tampoco requerir divulgaciones de saldos iniciales específicos.

- *Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16*
Estas modificaciones especifican que, al medir el pasivo por arrendamiento después de la venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario determina los "pagos por arrendamiento" y los "pagos por arrendamiento revisados" de una manera que no resulte en que el vendedor-arrendatario reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene. Esto podría afectar particularmente a las transacciones de venta con arrendamiento posterior donde los pagos por arrendamiento incluyen pagos variables que no dependen de un índice o una tasa.

Ninguna de estas modificaciones tuvo efectos en los estados financieros de la compañía.

Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. A continuación, se presenta la evaluación de la compañía sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- *Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).*
En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea. La compañía no espera que estas modificaciones tengan un impacto en sus operaciones o estados financieros.
- *Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros - Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).*
El IASB emitió las siguientes modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7:
 - aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
 - aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
 - agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y

27. Nuevas normas o enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF (continuación...)

- actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).

La compañía no espera que estas modificaciones tengan un impacto en sus operaciones o estados financieros.

- *NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).*
Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

La compañía no espera que esta norma tenga un impacto en sus operaciones o estados financieros.

- *NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”*
La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”, introduciendo nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operación, inversión, financiamiento, impuestos a la renta y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas, así como dos nuevos subtotales: “utilidad o pérdida operativa” y “utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta”. Adicionalmente, se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera.

Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, ni tendrá impacto en la utilidad neta de la Compañía, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y de existir, la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración en una sola nota dentro de los estados financieros y cómo éstas se calculan o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.

En relación con el estado de flujos de efectivo, para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, se deberá iniciar ahora de la “utilidad o pérdida operativa” en lugar de la “utilidad o pérdida neta”. Asimismo, excepto si la actividad principal de la Compañía es proporcionar financiamiento a clientes y/o invertir en activos, (por ejemplo, bancos o instituciones financieras similares), los intereses y dividendos pagados se deberán presentar como flujos de efectivo de financiamiento, los intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo de inversión/operación (según aplique).

27. Nuevas normas o enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF (continuación...)

La Compañía aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2027, la cual requiere la aplicación retrospectiva. La administración está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

28. 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 2024
Activos			
Fondos disponibles	C\$ 137,060,364	C\$ -	C\$ 137,060,364
Inversiones negociables y al vencimiento, neto	19,984,615	-	19,984,615
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	887,556,938	-	887,556,938
Otras cuentas por cobrar, neto	529,752	-	529,752
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	79,894,676	(1,784,195)	78,110,481
Mobiliario y equipo, neto	6,518,288	-	6,518,288
Otros activos, neto	56,814,642	-	56,814,642
Total activos	C\$ 1,188,359,275	C\$ (1,784,195)	C\$ 1,186,575,080
Pasivos			
Obligaciones financieras	C\$ 175,295,841	C\$ -	C\$ 175,295,841
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	272,145,428	-	272,145,428
Otras cuentas por pagar	268,045,285	1,784,195	266,261,090
Provisiones	13,175,554	-	13,175,554
Total pasivos	728,662,108	1,784,195	726,877,913
Patrimonio			
Capital social	14,534,359	-	14,534,359
Aportes adicionales de capital	64,280,085	-	64,280,085
Reservas patrimoniales	31,526,338	8,451,554	39,977,892
Resultados acumulados	294,315,933	(8,451,554)	285,864,378
Resultados del período	55,040,452	-	55,040,452
Total patrimonio	459,697,167	-	459,697,167
Total pasivos y patrimonio	C\$ 1,188,359,275	C\$ 1,784,195	C\$ 1,186,575,080
 Cuentas de orden	 C\$ 1,981,911,563	 C\$ -	 C\$ 1,981,911,563

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

28. 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 2024.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones	Saldos auditados al 31 de diciembre de 2024
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades	C\$ 3,208,935	C\$ -	C\$ 3,208,935
Inversiones negociables y al vencimiento	18,304,502	-	18,304,502
Cartera de créditos	208,643,499	-	208,643,499
Diferencia cambiaria	-	-	-
	<u>230,156,936</u>	<u>-</u>	<u>230,156,936</u>
Gastos financieros:			
Obligaciones financieras	(24,849,054)	-	(24,849,054)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(32,626,284)	-	(32,626,284)
Diferencia cambiaria	-	-	-
Otros gastos financieros	-	-	-
	<u>(57,475,338)</u>	<u>-</u>	<u>(57,475,338)</u>
Margen financiero bruto	172,681,598	-	172,681,598
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	(61,226,121)	-	(61,226,121)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>23,711,251</u>	<u>-</u>	<u>23,711,251</u>
Margen financiero, neto	135,166,728	-	135,166,728
Ingresos operativos diversos	156,575,719	-	156,575,719
Gastos operativos diversos	<u>(40,426,632)</u>	<u>-</u>	<u>(40,426,632)</u>
Resultado operativo bruto	251,315,815	-	251,315,815
Gastos de administración	<u>(172,354,375)</u>	<u>-</u>	<u>(172,354,375)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	78,961,440	-	78,961,440
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>(23,920,988)</u>	<u>-</u>	<u>(23,920,988)</u>
Resultado del período	<u>C\$ 55,040,452</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 55,040,452</u>

FID, S. A.
(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

28. 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 2024:

Ajustes

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1		<i>Para presentar correctamente la transferencia de utilidades acumuladas a reservas patrimoniales de años anteriores</i>		
	3801010220	Sin acuerdo de distribución	C\$ 195,486	C\$ -
	3501010020	Reservas patrimoniales	-	195,486
			<u>C\$ 195,486</u>	<u>C\$ 195,486</u>

Reclasificaciones

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1		<i>Para presentar importe correspondiente a reserva patrimonial</i>		
	3801010220	Sin acuerdo de distribución	C\$ 8,256,068	C\$ -
	3501010020	Reservas patrimoniales	-	8,256,068
			<u>C\$ 8,256,068</u>	<u>C\$ 8,256,068</u>

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
2		<i>Para presentar correctamente las otras cuentas por cobrar</i>		
	26019901000008	Cuentas por pagar a Sinsa	C\$ 5,845,311	C\$ -
	16020901000014	Cuenta por cobrar Puntofacil	-	2,111,425
	16020901000005	Cuenta por cobrar Airpak	-	3,733,886
			<u>C\$ 5,845,311</u>	<u>C\$ 5,845,311</u>

<u>No. Asiento</u>	<u>No. Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
3		<i>Para presentar correctamente las otras cuentas por pagar</i>		
	26019901000008	Cuentas por pagar a Sinsa	C\$ -	C\$ 20,464,474
	26019901000025	Depósitos de Banco pendientes de aplicar	16,403,358	-
	16020901000004	Cuenta por Cobrar a Clientes	1,855,739	-
	16020901000001	Otras partidas pendientes de Cobro	2,205,377	-
			<u>C\$ 20,464,474</u>	<u>C\$ 20,464,474</u>