

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

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

31 de diciembre de 2025

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Contenido

31 de diciembre de 2025

	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 7
Estados financieros	
Estado de situación financiera	8
Estado de resultados	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 50



Informe de los auditores independientes

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FID, S. A. (la Compañía) al 31 de diciembre de 2025, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha conformidad 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.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025;
- 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;
- Las notas a los estados financieros, que comprenden información material de política contable y otra información explicativa.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) y los requisitos éticos 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 con otras responsabilidades de ética de acuerdo con el Código IESBA y los requerimientos de ética e independencia de la CONAMI.

Asuntos de énfasis – base de preparación

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se indica que FID, S. A. prepara sus estados financieros 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). Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no ofrecemos una opinión separada sobre estos asuntos.

Asunto clave de auditoría	Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave de la auditoría
<i>Provisión por incobrabilidad en la cartera de créditos</i>	
<p>La cartera de crédito, neta de su provisión por incobrabilidad representa el 78.91% del total de activos de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2025 su saldo bruto asciende a C\$1,008,075,399 y el saldo de la provisión por incobrabilidad asciende a C\$35,132,515.</p> <p>La provisión por incobrabilidad es una de las principales estimaciones contables efectuadas por la Administración de la Compañía 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.</p> <p>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: 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.</p> <p>Véase más detalle en las Notas 6 y 18 a los estados financieros relacionadas con cartera de créditos y provisión por incobrabilidad).</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre la provisión de cartera de créditos, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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).

Asunto clave de auditoría	Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave de la auditoría
<i>Corrección de error de periodos anteriores</i>	
<p>Como se indica en la Nota 26 a los estados financieros, durante el año 2025, la Administración de la Compañía llevó a cabo una revisión detallada de los saldos por cobrar y por pagar con una compañía relacionada incluido en las líneas de los estados financieros: "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar", respectivamente; y depósitos de clientes incluido en la línea "Otras cuentas por pagar" advirtiendo errores originado en periodos anteriores y corrigiendo dicho error mediante la reexpresión retroactiva de cada una de las líneas de los estados financieros y cuyo efecto se presenta en el estado de cambios en el patrimonio por un monto de C\$7,912,837, presentando este importe en el saldo inicial del periodo más antiguo con impacto en los Resultados acumulados.</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre la reexpresión retroactiva de los estados financieros, incluyen los siguientes procedimientos y pruebas sustantivas de detalle para examinar la integridad y exactitud del importe reexpresado retroactivamente al 1 de enero de 2024 y por el periodo comparativo reexpresado al 31 de diciembre de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Entendimiento y evaluación de la naturaleza del error y procedimiento efectuado por la Compañía para determinación de la diferencia, mediante las indagaciones efectuadas por la Gerencia. • Entendimiento y evaluación de las actividades de control implementadas para reducir riesgos de error en los saldos y transacciones con compañías relacionadas. • Evaluamos los riesgos de representación errónea debido a fraude o error relacionado con la corrección del error material para los estados financieros. • Inspeccionamos la documentación proporcionada, que incluye: comunicaciones escritas con el regulador (explicación de la reexpresión y su plan de acción), ajustes contables, conciliaciones de saldos con su compañía relacionada, integraciones preparadas por la Administración para cada año examinado. • Incorporamos pruebas sustantivas de detalle tales como: examen de conciliaciones de saldos con compañías relacionadas, confirmación de saldos con dichas partes y/o ejecución de procedimiento alternativo de cobros y pagos posteriores para los saldos y transacciones del periodo sujeto a la auditoría. • Inspeccionamos la totalidad de los asientos contables relacionados con la reexpresión de los estados financieros. • Examinamos la divulgación de la nota de corrección de error de periodo anterior de conformidad a la base contable que se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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), y del control interno que la Gerencia considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para 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 cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de informes financieros de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada conforme a 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, ejercemos juicio profesional y mantenemos el 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 una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito 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.
Página 7

Nos comunicamos con los encargados del gobierno 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 en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto a la independencia, y comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan considerarse relevantes para nuestra independencia, y cuando corresponda, las acciones tomadas para eliminar amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe del auditor, salvo que la ley o regulación prohíba la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



Eliseo Efraín Amador Torrealba
Contador Público Autorizado
15 de abril de 2026



PricewaterhouseCoopers

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)


Estado de situación financiera


Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en córdobas - Nota 2)

	Notas	2025	2024 Reexpresado	1 de enero de 2024 Reexpresado
Activos				
Fondos disponibles	4	C\$ 88,688,437	C\$ 137,060,364	C\$ 89,611,097
Inversiones negociables al vencimiento, neto	5	-	19,984,615	16,603,721
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	6	972,942,884	887,556,938	752,933,159
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	7	481,494	529,752	13,746
Otras cuentas por cobrar, neto	8	89,490,301	87,775,447	97,498,616
Mobiliario y equipo, neto	9	7,200,239	6,518,288	6,512,421
Otros activos, neto	10	63,600,456	56,814,642	47,614,053
Total activos		<u>C\$ 1,222,403,811</u>	<u>C\$ 1,196,240,046</u>	<u>C\$ 1,010,786,813</u>
Pasivos				
Obligaciones financieras	11	C\$ 241,588,732	C\$ 175,295,841	C\$ 226,848,721
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	12	319,703,118	272,145,428	252,957,312
Otras cuentas por pagar	13	166,601,311	284,485,506	120,473,995
Provisiones	14	15,631,803	13,175,554	13,762,907
Total pasivos		<u>743,524,964</u>	<u>745,102,329</u>	<u>614,042,935</u>
Patrimonio				
Capital social	15	14,534,359	14,534,359	14,534,359
Aporte adicional	16	64,280,085	64,280,085	64,280,085
Reservas	15	44,139,062	39,977,892	31,721,824
Resultados acumulados		328,184,211	277,951,542	248,889,126
Resultados del ejercicio		27,741,130	54,393,839	37,318,484
Total patrimonio		<u>478,878,847</u>	<u>451,137,717</u>	<u>396,743,878</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>C\$ 1,222,403,811</u>	<u>C\$ 1,196,240,046</u>	<u>C\$ 1,010,786,813</u>
Cuentas de orden	23	<u>C\$ 1,943,143,591</u>	<u>C\$ 1,981,911,563</u>	<u>C\$ 1,779,003,582</u>


Lic. Yamil Reledón
Gerente General


Lic. Leonel Benoit
Gerente de Operaciones
Finanzas


Lic. Harold Gago
Contador General

Las notas que se acompañan 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.

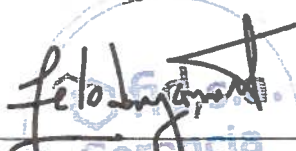
(Compañía nicaragüense)

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en córdobas - Nota 2)

	Notas	2025	2024 Reexpresado
Ingresos financieros, por:			
Disponibilidades	4	C\$ 1,689,262	C\$ 3,208,935
Inversiones negociables y a vencimiento	5	3,775,611	18,304,502
Cartera de créditos	17	<u>217,946,895</u>	<u>208,643,499</u>
Total ingresos financieros		<u>223,411,768</u>	<u>230,156,936</u>
Gastos financieros, por:			
Obligaciones financieras		(20,435,633)	(24,849,054)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		<u>(28,802,391)</u>	<u>(32,626,284)</u>
Total gastos financieros		<u>(49,238,024)</u>	<u>(57,475,338)</u>
Margen financiero bruto		174,173,744	172,681,598
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directos	18	(74,101,393)	(61,226,121)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		<u>24,477,355</u>	<u>23,711,251</u>
Margen financiero neto		124,549,706	135,166,728
Ingresos operativos diversos	19	174,810,173	156,575,719
Gastos operativos diversos	20	<u>(57,942,270)</u>	<u>(41,073,245)</u>
Resultado operativo bruto		241,417,609	250,669,202
Gastos de administración y otros	21	<u>(199,052,516)</u>	<u>(172,354,375)</u>
Resultado antes del impuesto a la renta		42,365,093	78,314,827
Impuesto a la renta	22	<u>(14,623,963)</u>	<u>(23,920,988)</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 27,741,130</u>	<u>C\$ 54,393,839</u>


Lic. Yamil Zeledón
Gerente General


Lic. Leonel Benoit
Gerente de Operaciones y Finanzas


Lic. Harolín Gago
Contador General

Las notas que se acompañan 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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en córdobas - Nota 2)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	C\$ 14,534,359	C\$ 64,280,085	C\$ 31,721,824	C\$ 294,120,447	C\$ 404,656,715
Corrección de error de de períodos anteriores (Nota 26)	-	-	-	(7,912,837)	(7,912,837)
Saldo al 1 de enero de 2024 (Reexpresado)	14,534,359	64,280,085	31,721,824	286,207,610	396,743,878
Resultados del ejercicio	-	-	-	54,393,839	54,393,839
Traslado a la reserva legal (Notas 2.23 y 15)	-	-	8,256,068	(8,256,068)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024 (Reexpresado)	14,534,359	64,280,085	39,977,892	332,345,381	451,137,717
Resultados del ejercicio	-	-	-	27,741,130	27,741,130
Traslado a la reserva legal (Notas 2.23, 15)	-	-	4,161,170	(4,161,170)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>C\$ 14,534,359</u>	<u>C\$ 64,280,085</u>	<u>C\$ 44,139,062</u>	<u>C\$ 355,925,341</u>	<u>C\$ 478,878,847</u>


Lic. Yamil Zeledón
Gerente General


Lic. Connel Benoit
Gerente de Operaciones y Finanzas


Lic. Harold Saap
Contador General

Las notas que se acompañan 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

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en córdobas - Nota 2)

	Notas	2025	2024 (Reexpresado)
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		C\$ 27,741,130	C\$ 54,393,839
Ajustes:			
Gasto por impuesto sobre la renta	22	14,623,963	23,920,988
Gasto por intereses con instituciones financieras y por otros financiamientos	12	27,982,798	32,626,284
Gasto por intereses por obligaciones financieras	11	16,778,290	20,053,415
Gasto por provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos		4,379	7,855
Gasto por depreciación de mobiliario y equipo	21	4,548,835	4,302,994
Gasto por depreciación de mejoras a la propiedad arrendada	21	2,929,056	2,540,571
Gasto por amortización de programas informáticos	21	11,800,974	9,671,591
Gasto por constitución de provisión para cartera de crédito	18	124,583,288	97,740,628
Reversión de provisión para cartera de crédito	18	(64,766,143)	(45,974,792)
Saneamiento de intereses y comisiones	18	(50,024,373)	(44,140,020)
Total de ajustes		116,202,197	155,143,353
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) y disminución en activos y aumento (disminución) en pasivos			
Cartera de créditos	6	(94,166,960)	(142,249,595)
Bienes recibidos en pago y adjudicados	7	(967,879)	(523,861)
Otras cuentas por cobrar	8	(1,714,854)	9,723,169
Otros activos, excluyendo activos intangibles y mejoras a las propiedades arrendadas	10	(16,009,246)	18,857,930
Otras cuentas por pagar		(104,627,721)	140,090,676
Provisiones		2,456,249	(587,353)
Efectivo neto (usado en) provisto por antes de intereses e impuestos		(98,828,214)	180,454,166
Intereses pagados por obligaciones financieras	11	(16,812,006)	(20,112,529)
Intereses pagados a instituciones financieras y por otros financiamientos	12	(40,383,613)	(18,318,549)
Intereses recibidos en inversiones negociables y al vencimiento	5	1,448,207	(1,556,162)
Impuestos pagados	22	(13,256,474)	(13,817,882)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(167,832,100)	126,649,044
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones negociables	5	(143,191,946)	(486,284,856)
Bajas por vencimiento de inversiones negociables	5	161,728,354	484,460,124
Adición a las mejoras a las propiedades arrendadas	10	(2,109,476)	(3,599,947)
Adiciones de licencias de programas informáticos	10	(18,021,085)	(22,852,852)
Adiciones de mobiliario y equipo	9	(5,230,786)	(4,308,861)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(6,824,939)	(32,586,392)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Emisión de obligaciones financieras	11	151,331,607	187,699,538
Contratación de préstamos	12	341,471,586	144,021,361
Pagos de obligaciones financieras	11	(85,005,000)	(239,193,304)
Pagos de préstamos	12	(281,513,081)	(139,140,980)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		126,285,112	(46,613,385)
Variación neta en los fondos disponibles		(48,371,927)	47,449,267
Fondos disponibles al inicio del año		137,060,364	89,611,097
Fondos disponibles al final del año		C\$ 88,688,437	C\$ 137,060,364


Lic. Yamil Zaldívar
Gerente General


Lic. Leopold Benoit
Gerente de Operaciones y Finanzas


Lic. Haroldo Cagó
Contador General

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

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

1. Naturaleza de las operaciones

1.1 Constitución y domicilio

FID, S. A. (la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima en fecha 4 de febrero de 2015 de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con duración indefinida y con domicilio en la ciudad de Managua. 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, quienes mantienen el control operativo y estratégico de la Compañía. Consecuentemente, FID, S. A. no tiene controladora inmediata o última controladora. Los accionistas además, garantizan ciertas obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos como se indica en la Nota 12.

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 cual 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 15 de abril de 2026.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas para todos los períodos informados. Como se indica en la Nota 26, algunos de los montos reportados para períodos anteriores han sido reexpresados para corregir ciertos errores. En dicha nota, se detallan los ajustes registrados contablemente por la Compañía.

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. La visión de la Compañía sobre las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad al igual que las partidas que tienen mayor probabilidad de ser ajustadas debido a que los resultados se desvían de las estimaciones y supuestos realizados. Se incluye información detallada sobre cada una de las estimaciones y juicios en otras notas junto con información en cuanto a la base de cálculo de cada partida afectada en los estados financieros. Además, esta nota detalla las líneas de los estados financieros que ha sido reexpresadas como resultado de la corrección de errores de períodos anteriores y del control interno aplicado a la conciliación de los saldos mantenidos con su compañía y otras cuentas de pasivo (Nota 26). Las áreas que implican estimaciones o juicios significativos son:

1) *Provisión por cartera de crédito*

Provisión 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 con base a la capacidad de pago de los deudores, la cual es medida en función de su cumplimiento reflejado con el número de días mora, capacidad de pago, historial de pago y garantías, entre otros indicadores.

2) *Impuesto sobre la renta*

La Compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta. En el proceso de determinación del impuesto sobre la renta corriente para los períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas la legislación correspondiente y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por la Compañía.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

Debido a la complejidad de la legislación fiscal, las continuas modificaciones a la norma fiscal, los cambios contables con las implicaciones en las bases impositivas, en cualquier momento la autoridad 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.

2.3 Conversión en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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 2025 y 2024 era de C\$36.62 por US\$1. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, la tasa preanunciada de deslizamiento cambiaria era de 1% anual. A partir del 1 de enero de 2024, la tasa de deslizamiento es del 0%, la cual se ha mantenido para el periodo 2025.

Las ganancias o pérdidas resultantes de estas conversiones, así como las conversiones a la fecha del estado de situación financiera por los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados del año dentro de la línea "Diferencia cambiaria", si hubiere.

2.4 Cambios en políticas contables

No hubo cambios en políticas contables para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

2.5 Cambios en estimaciones contables

Durante el año 2025 no hubo resoluciones de la CONAMI relacionadas con nuevas (o cambios) en 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 el estado 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 excede de tres meses.

2.7 Inversiones negociables y al vencimiento

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 y tienen un vencimiento original que excede a los tres meses.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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 por cartera de créditos en el estado de situación financiera.

La clasificación de los créditos se presenta a continuación:

(a) *Vigentes*

Se registran los saldos de principal que evidencien estar al día en el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado.

(b) *Prorrogados*

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.

(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 calendario.

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

(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 hiciera a otras personas o empresas.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

(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.

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%

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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.

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 360. 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 Compañía 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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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 el resultado del año como ingresos por recuperación de créditos saneados.

2.10 Bienes recibidos en pago y adjudicados

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por la 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 acumulada en el estado de situación financiera.

La Compañía traslada 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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.11 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos la provisión por deterioro de cuentas por cobrar 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

Estos activos están valuados a su costo de adquisición. La depreciación acumulada es calculada y cargada al resultado de operación bajo el método de línea recta y pérdidas por deterioro del valor de los activos, si hubiere. 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 el resultado del año en que se incurren.

Las vidas útiles de los activos 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

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

(a) Programas informáticos

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles y se amortiza 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.

(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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.14 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos que son sujetos a depreciación o amortización se prueban por deterioro cuando eventos ocurridos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen por el monto en el cual el valor contable del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A los efectos de la prueba de deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para los cuales existen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros que hayan sufrido deterioro de valor se revisan para determinar una posible reversión de las pérdidas al cierre de cada año.

2.15 Obligaciones financieras

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

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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 al resultado del año.

(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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

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

(b) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un periodo de treinta 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.

(c) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un 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 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.

2.19 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 (tasa de 30%) ó con base a los ingresos brutos gravables (tasa de 3%), el que resulte mayor. El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula utilizando las tasas impositivas que han sido aprobadas por las leyes de Nicaragua o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera.

2.20 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.

2.21 Capital social

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

2.22 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.

2.23 Reserva

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, 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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.24 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.

2.25 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.

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 Compañía recupera erogaciones que realizó previamente, como son los seguros, gastos de cobranza, gastos de legalización de garantías, entre otros.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

2.26 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.

2.27 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.

(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 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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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 2025				
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 66,139,055	C\$ -	C\$ 22,549,382	C\$ 88,688,437
Inversiones negociables al vencimiento, neto	670,360,410	-	302,582,474	972,942,884
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	-	-	481,494	481,494
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	85,777,111	-	3,713,190	89,490,301
Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	7,200,239	7,200,239
Mobiliario y equipo, neto	-	-	63,600,456	63,600,456
Total activos	822,276,576	-	400,127,235	1,222,403,811
Pasivos				
Obligaciones financieras	C\$ 241,588,732	C\$ -	C\$ -	C\$ 241,588,732
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	319,703,118	-	-	319,703,118
Otras cuentas por pagar	159,348,688	-	7,252,623	166,601,311
Provisiones	488,685	-	15,143,118	15,631,803
Total pasivos	C\$ 721,129,223	C\$ -	C\$ 22,395,741	C\$ 743,524,964
Posición nominal neta	C\$ 101,147,353	C\$ -	C\$ 377,731,494	C\$ 478,878,847
	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 al vencimiento, neto	-	-	19,984,615	19,984,615
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	546,884,610	-	340,672,328	887,556,938
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	-	-	529,752	529,752
Otras cuentas por cobrar, neto	85,993,473	-	1,781,974	87,775,447
Mobiliario y equipo, neto	-	-	6,518,288	6,518,288
Otros activos, neto	-	-	56,814,642	56,814,642
Total activos	714,436,603	-	481,803,443	1,196,240,046
Pasivos				
Obligaciones financieras	C\$ 175,295,841	C\$ -	C\$ -	C\$ 175,295,841
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	272,145,428	-	-	272,145,428
Otras cuentas por pagar	261,125,287	-	23,360,219	284,485,506
Provisiones	1,163,390	-	12,012,164	13,175,554
Total pasivos	C\$ 709,729,946	C\$ -	C\$ 35,372,383	C\$ 745,102,329
Posición nominal neta	C\$ 4,706,657	C\$ -	C\$ 446,431,060	C\$ 451,137,717

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

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.

(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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

(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:

	A 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años	Total valor en libros	Total flujos de efectivo contractual (pasivo más intereses)
31 de diciembre de 2025								
Obligaciones financieras	C\$ 6,054,240	C\$ 29,730,455	C\$ 194,502,047	C\$ 11,301,990	C\$ -	C\$ -	C\$ 241,588,732	C\$ 255,115,559
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	3,239,189	99,497,651	75,622,443	78,779,784	29,415,720	33,148,331	319,703,118	345,259,632
Otras cuentas por pagar, excluyendo provisiones	48,330,781	102,497,987	11,829,408	3,943,135	-	-	166,601,311	166,601,311
Total pasivos financieros	<u>C\$ 57,624,210</u>	<u>C\$ 231,726,093</u>	<u>C\$ 281,953,898</u>	<u>C\$ 94,024,909</u>	<u>C\$ 29,415,720</u>	<u>C\$ 33,148,331</u>	<u>C\$ 727,893,161</u>	<u>C\$ 766,976,502</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	C\$ 189,327,702
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	294,526,216
Otras cuentas por pagar, excluyendo provisiones	24,580,991	258,514,478	1,042,413	347,471	-	-	284,485,353	284,485,353
Total pasivos financieros	<u>C\$ 85,024,308</u>	<u>C\$ 382,679,807</u>	<u>C\$ 179,449,667</u>	<u>C\$ 14,997,191</u>	<u>C\$ 26,724,324</u>	<u>C\$ 43,051,325</u>	<u>C\$ 731,926,622</u>	<u>C\$ 768,339,271</u>

(a) 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 la Compañía 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.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

(b) Riesgo legal

La Compañía 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 la Compañía 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 la Compañía 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.

(c) 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.

4. Fondos disponibles

	2025	2024
Moneda nacional		
Caja	C\$ 20,000	C\$ 20,000
Bancos	<u>22,529,382</u>	<u>55,481,844</u>
	<u>22,549,382</u>	<u>55,501,844</u>
Moneda extranjera (dólares estadounidenses)		
Depósitos en Instituciones financieras del país	39,715,376	81,558,520
Depósitos en otras Instituciones financieras del exterior	<u>26,423,679</u>	-
	<u>66,139,055</u>	<u>81,558,520</u>
	<u>C\$ 88,688,437</u>	<u>C\$ 137,060,364</u>

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

4. Fondos disponibles (continuación...)

Depósitos a la vista en moneda nacional y extranjera devengan una tasa de interés entre el 0.75% y el 3.75% (0.75% y el 3.75% en 2024). El 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía registró en el resultado integral del año de ingresos por intereses por C\$902,592 (C\$3,208,935 en 2024).

Depósitos a plazo en moneda extranjera, el cual devenga una tasa de interés del 4% y un registro del año por C\$786,670.

5. Inversiones negociables y a vencimiento, neto

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no mantiene inversiones negociables al vencimiento. Al 31 de diciembre de 2024 este saldo correspondía a dichas inversiones negociables como se presentan a continuación:

	2025	2024
Inversiones de Centroamérica, S. A.		
Letras del Banco Central de Nicaragua (BCN) (BCNLETRADCM_210224_359_250_L-CM-12-2024-001) mantenidas en moneda córdobas, adquiridas a través del puesto de bolsa, con una tasa de interés del 9.6% del valor nominal, con vencimiento el 14 de febrero de 2025.	C\$ -	C\$ 18,305,667
Rendimientos por cobrar	-	1,678,948
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 19,984,615</u>

A continuación, el movimiento de las inversiones negociables al vencimiento, para cada año presentado:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 19,984,615	C\$ 16,603,721
Adquisición de inversiones negociables	143,191,946	486,284,856
Baja por vencimiento de inversiones negociables	(161,728,354)	(484,460,124)
Rendimientos sobre títulos de deuda del BCN	(5,223,818)	(16,748,340)
Intereses devengados	<u>3,775,611</u>	<u>18,304,502</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 19,984,615</u>

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 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 2025					
Personales	C\$ 584,799,462	C\$ 54,528	C\$ 2,988,770	C\$ 17,114,876	C\$ 604,957,636
Microcréditos	38,684,439	-	240,538	2,503,650	41,428,627
Desarrollo empresarial	329,693,439	-	5,462,308	7,828,477	342,984,224
Intereses y comisiones por cobrar	<u>18,583,415</u>	<u>731</u>	<u>120,766</u>	<u>-</u>	<u>18,704,912</u>
	971,760,755	55,259	8,812,382	27,447,003	1,008,075,399
Provisión por incobrabilidad	<u>(22,363,538)</u>	<u>(1,105)</u>	<u>(2,787,487)</u>	<u>(9,980,385)</u>	<u>(35,132,515)</u>
	<u>C\$ 949,397,217</u>	<u>C\$ 54,154</u>	<u>C\$ 6,024,895</u>	<u>C\$ 17,466,618</u>	<u>C\$ 972,942,884</u>
	<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>
	894,927,238	-	3,109,811	15,871,390	913,908,439
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>

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

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 26,351,501	C\$ 18,725,686
Más:		
Constitución de provisión (Nota 18)	124,583,288	97,740,628
Menos:		
Reversión de provisión (Nota 18)	(64,766,143)	(45,974,792)
Traslado de provisión a bienes adjudicados	(1,011,758)	(1,922,621)
Saneamiento de créditos	<u>(50,024,373)</u>	<u>(42,217,400)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 35,132,515</u>	<u>C\$ 26,351,501</u>

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

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

Detalle de cartera de créditos por clasificación (principal e intereses) y provisión:

Categorías	Cantidad	Personales		Microcréditos		Desarrollo empresarial		Total				
		Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión			
A	32,386	C\$ 575,506,135	C\$ 11,510,296	2,755	C\$ 37,072,926	C\$ 370,379	7,499	C\$ 317,290,767	C\$ 3,172,909	42,840	C\$ 929,834,828	C\$ 15,053,584
B	853	19,536,757	976,849	50	1,272,900	63,645	187	9,771,036	488,552	1,090	30,580,693	1,529,046
C	500	13,214,009	2,642,801	34	1,208,735	241,747	160	10,979,208	2,195,842	694	25,401,952	5,080,390
D	570	12,149,344	6,074,724	19	1,375,413	687,708	27	4,052,213	2,026,107	616	17,576,970	8,788,539
E	70	2,230,797	2,230,797	19	629,972	629,972	16	1,820,187	1,820,187	105	4,680,956	4,680,956
Total	34,379	C\$ 622,637,042	C\$ 23,435,467	2,877	C\$ 41,524,946	C\$ 1,993,451	7,889	C\$ 343,913,411	C\$ 9,703,597	45,145	C\$ 1,008,075,399	C\$ 35,132,515

Al 31 de diciembre de 2025

Categorías	Cantidad	Personales		Microcréditos		Desarrollo empresarial		Total				
		Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	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	584,106	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 2024

Los saldos de cartera de créditos categoría A, garantizan las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos como se indica en la Nota 11 y 12.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

7. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

Un resumen de los bienes recibidos en pago y adjudicados correspondientes de activos obtenidos por la compañía como resultado de procesos de recuperación de créditos se presentan a continuación:

	2025	2024
Saldo del año	C\$ <u>481,494</u>	C\$ <u>529,752</u>

El saldo del movimiento del año se presenta como sigue:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 529,752	C\$ 13,746
Adjudicaciones y dación recibida	8,732,658	7,150,420
Ventas y disposición	(8,776,537)	(6,403,253)
Saneamiento de bienes	(1,011,758)	(1,922,621)
Ajustes por valoración	<u>1,007,379</u>	<u>1,691,460</u>
Saldo al final del año	C\$ <u>481,494</u>	C\$ <u>529,752</u>

8. Otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2025	2024
Silva Internacional, S. A. (Nota 24 y Nota 26)	C\$ 23,880,132	C\$ 10,387,037
FID Leasing Guatemala, S. A. (Nota 24)	37,374,953	58,092,136
FID USA, Inc. (Nota 24)	9,877,236	9,597,479
FID Capital Group, S. A. (Nota 24)	<u>2,445,120</u>	<u>-</u>
	<u>73,577,441</u>	<u>78,076,652</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar AirPak	866,278	185,911
Cuentas por cobrar Punto Fácil	9,568	57,652
Cuentas por cobrar Punto Express	24,446	-
Anticipo a proveedores	34,022	440,252
Depósitos en garantía	322,294	322,294
Anticipos a procesador de tarjetas para cubrir liquidaciones	2,308,941	1,221,964
Anticipos por liquidar	6,362,100	3,642,152
Otras cuentas por cobrar	13,813,212	1,369,391
Provisiones de otras cuentas por cobrar	<u>(10,906,949)</u>	<u>(249,083)</u>
	<u>12,833,912</u>	<u>6,990,533</u>
Cuentas por cobrar a empleados	842,130	1,938,031
Comisiones por cobrar	<u>2,236,818</u>	<u>770,231</u>
	C\$ <u>89,490,301</u>	C\$ <u>87,775,447</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

9. Mobiliario y equipo, neto

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>
31 de diciembre de 2025			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 11,780,171	C\$ (8,415,305)	C\$ 3,364,866
Equipo de cómputo	25,205,540	(21,370,167)	3,835,373
Vehículos	190,279	(190,279)	-
	<u>C\$ 37,175,990</u>	<u>C\$ (29,975,751)</u>	<u>C\$ 7,200,239</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>

El movimiento del mobiliario y equipo se presenta a continuación:

	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2024</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2025</u>
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 3,632,268	C\$ 1,277,982	C\$ (1,545,384)	C\$ 3,364,866
Equipo de cómputo	2,886,020	3,952,804	(3,003,451)	3,835,373
	<u>C\$ 6,518,288</u>	<u>C\$ 5,230,786</u>	<u>C\$ (4,548,835)</u>	<u>C\$ 7,200,239</u>
	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Adiciones</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\$ (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\$ (4,302,994)</u>	<u>C\$ 6,518,288</u>

El gasto por depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 ascendió a C\$4,548,835 (C\$4,302,994 en 2024), el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 21). Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro, ni mantiene activos dados en garantía.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

10. Otros activos, neto

	2025	2024
Programas informáticos (a)	C\$ 38,514,781	C\$ 32,294,670
Mejoras a propiedades arrendadas (a)	9,177,584	9,997,164
Gastos pagados por anticipado	10,143,057	9,095,142
Gasto por emisión y colocación de obligaciones	4,290,761	3,890,599
Impuestos pagados por anticipado	<u>1,474,273</u>	<u>1,537,067</u>
	<u>C\$ 63.600.456</u>	<u>C\$ 56.814.642</u>

(a) Un resumen de los saldos de las licencias de programas informáticos y las mejoras a propiedades arrendadas se presenta a continuación:

	Programas informáticos		Mejoras a propiedades arrendadas	
	2025	2024	2025	2024
Costo	C\$ 58,241,427	C\$ 61,617,501	C\$ 17,115,903	C\$ 17,085,518
Amortización acumulada	<u>(19,726,646)</u>	<u>(29,322,831)</u>	<u>(7,938,319)</u>	<u>(7,088,354)</u>
Valor en libros	<u>C\$ 38,514,781</u>	<u>C\$ 32,294,670</u>	<u>C\$ 9,177,584</u>	<u>C\$ 9,997,164</u>

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

	Programas informáticos	
	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 32,294,670	C\$ 19,113,409
Costo		
Adiciones de programas informáticos	18,021,085	22,852,852
Baja de programas informáticos	(21,397,158)	(516,554)
Amortización		
Amortización acumulada de programas informáticos	21,397,158	516,554
Gasto por amortización de programas informáticos (Nota 21)	<u>(11,800,974)</u>	<u>(9,671,591)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 38,514,781</u>	<u>C\$ 32,294,670</u>
	Mejoras a propiedades arrendadas	
	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 9,997,164	C\$ 8,937,788
Costo		
Adiciones a mejoras de propiedades arrendadas	2,109,476	3,599,947
Bajas a mejoras de propiedades arrendadas	(2,070,091)	-
Amortización		
Amortización acumulada a mejoras de propiedades arrendadas	2,070,091	-
Gasto por depreciación de mejoras a las propiedades arrendadas (Nota 21)	<u>(2,929,056)</u>	<u>(2,540,571)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 9,177,584</u>	<u>C\$ 9,997,164</u>

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 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\$12,000,000. Al 31 de diciembre de 2025 se encuentran colocados bonos e intereses C\$241,588,732 (C\$175,295,841 en 2024) equivalentes a US\$6,596,405 (US\$4,786,326 en 2024).

Al 31 de diciembre de 2025, las obligaciones financieras por C\$241,588,732 (C\$175,295,841 en 2024) 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:

2025						
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto	Monto
29/05/2024	29/05/2026	8.75%	Bono desmaterializado	L	US\$ 1,500,000	C\$ 54,936,450
06/11/2024	31/08/2026	8.75%	Bono desmaterializado	M	1,500,000	54,936,450
12/12/2024	25/03/2026	8.25%	Bono desmaterializado	O	730,000	26,735,739
30/12/2024	28/07/2026	8.50%	Bono desmaterializado	P	558,000	20,436,359
09/01/2025	27/01/2026	8.00%	Bono desmaterializado	Q	165,000	6,043,010
01/12/2025	22/12/2026	8.25%	Bono desmaterializado	R	1,623,000	59,441,239
17/12/2025	17/12/2027	8.75%	Bono desmaterializado	U	12,000	439,492
17/12/2025	15/12/2028	8.25%	Bono desmaterializado	V	296,000	10,840,793
17/12/2025	17/03/2026	8.25%	Bono desmaterializado	S	70,000	2,563,701
17/12/2025	17/06/2026	8.25%	Bono desmaterializado	T	128,000	4,687,910
					6,582,000	241,061,143
Intereses por pagar					14,405	527,589
					<u>US\$ 6,596,405</u>	<u>C\$ 241,588,732</u>
2024						
Fecha de apertura	Fecha de Vencimiento	Tasa	Tipo de valor	Serie	Monto	Monto
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>

A continuación, el movimiento de las obligaciones, para cada período presentado:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 175,295,841	C\$ 226,848,721
Emisión de obligaciones financieras	151,331,607	187,699,538
Pagos de obligaciones financieras	(85,005,000)	(239,193,304)
Intereses pagados por obligaciones financieras	(16,812,006)	(20,112,529)
Gasto por intereses por obligaciones financieras	16,778,290	20,053,415
Saldo al final del año	<u>C\$ 241,588,732</u>	<u>C\$ 175,295,841</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	2025	2024
Banco de Finanzas, S. A. Préstamos entre 9% y 11%, con último vencimiento en febrero de 2026, garantizado con cartera de créditos categoría "A" 1.5 veces el monto otorgado.	C\$ 20,460,318	C\$ 23,750,326
Banco Atlántida, S. A. Préstamos entre 9% y 10% con último vencimiento en diciembre de 2026, garantizado con cesión de derecho hipotecario con 16 propiedades.	86,688,463	38,456,977
FID Leasing Guatemala, S. A. (Nota 24) Préstamos al 13.59% con último vencimiento en febrero 2026, sin garantía en específico.	75,802,188	124,522,620
Desarrollos Mundiales, S. A. (Nota 24) 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
FID Capital Group, S. A. (Nota 24) Préstamo al 10.88% con vencimiento en julio de 2027, sin garantía en específico.	27,967,578	-
PRODEL, S. A. Préstamos al 10% con último vencimiento en diciembre de 2027, garantizado con cartera de créditos categoría "A" 1.0 veces el monto otorgado.	35,769,733	-
	316,463,929	256,505,572
Intereses por pagar	3,239,189	15,639,856
	<u>C\$ 319,703,118</u>	<u>C\$ 272,145,428</u>

El movimiento se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C\$ 272,145,428	C\$ 252,957,312
Contratación de préstamos	341,471,586	144,021,361
Gasto por intereses con instituciones financieras y por otros financiamientos	27,982,798	32,626,284
Pagos de préstamos	(281,513,081)	(139,140,980)
Intereses pagados a instituciones financieras y por otros financiamientos	(40,383,613)	(18,318,549)
Saldo al final del año	<u>C\$ 319,703,118</u>	<u>C\$ 272,145,428</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

12. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación...)

Los pagos futuros de principal de estas obligaciones se muestran a continuación:

Año	2025	2024
2025	C\$ -	C\$ 186,729,923
2026	175,120,094	-
Posterior al 2026	<u>141,343,835</u>	<u>69,775,649</u>
	<u>C\$ 316,463,929</u>	<u>C\$ 256,505,572</u>

13. Otras cuentas por pagar

	2025	2024
Comercios afiliados		
Silva Internacional, S. A. (a) (Nota 24 y 26)	C\$ 103,383,740	C\$ 238,269,585
Otros	<u>13,122,048</u>	<u>13,608,481</u>
	116,505,788	251,878,066
Depósitos de clientes (b)	38,289,422	3,474,710
Cuentas por pagar diversas	4,862,440	11,388,897
Proveedores	2,758,420	4,954,143
Impuestos y retenciones	1,946,862	1,810,544
Tarjeta de crédito	422,739	508,139
Aportaciones laborales	<u>448,151</u>	<u>367,901</u>
	<u>165,233,822</u>	<u>274,382,400</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>1,367,489</u>	<u>10,103,106</u>
	<u>C\$ 166,601,311</u>	<u>C\$ 284,485,506</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.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

14. Provisiones

	2025	2024
Indemnización laboral por antigüedad	C\$ 11,644,302	C\$ 9,940,360
Seguro social	1,568,475	1,313,455
Otras provisiones	1,319,499	914,344
Dietas	-	249,046
Aguinaldo	545,791	456,040
Vacaciones	553,736	302,309
	<u>C\$ 15,631,803</u>	<u>C\$ 13,175,554</u>

15. Capital social

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital social suscrito y pagado asciende a C\$14,534,359 y está conformado como se presenta a continuación:

	<u>Número de acciones</u>		<u>Valor nominal</u>		<u>Valor total</u>	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Pagadas	100	100	C\$ 145,344	C\$ 145,344	C\$ 14,534,359	C\$ 14,534,359
No pagadas	-	-	-	-	-	-
Total capital social	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>C\$ 145,344</u>	<u>C\$ 145,344</u>	<u>C\$ 14,534,359</u>	<u>C\$ 14,534,359</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 categoría B5 en cuyo caso el capital social mínimo debe ser de C\$100,000,000 (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 inició 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 (Cien millones de córdobas) mínimo para la categoría a la que pertenece.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

15. Capital social (continuación...)

Mediante acta No. 195 de Sesión Extraordinaria de Junta General de Accionistas de FID, de fecha 21 de julio de 2025 se aprueba reformar la cláusula quinta del pacto social, el cual será de C\$364,592,251 dividido en 100 acciones comunes y 5,168 acciones preferentes, con un valor nominal de C\$545,122.51 y C\$60,000 respectivamente. A la fecha de los estados financieros la administración se encuentra en proceso de formalizar la capitalización de la reserva legal y los aportes adicionales para cumplir con la resolución antes indicada, lo cual se estima tenerlo finalizado en octubre de 2026.

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\$325,214,359, 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

16. Aportes adicional

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los saldos de aportes de adicionales de los accionistas ascienden a C\$64,280,085 respectivamente provenientes de periodos anteriores (año que terminó el 31 de diciembre de 2017).

17. Ingresos financieros por cartera de créditos

	2025	2024
Ingresos financieros por cartera de crédito		
Vigentes	C\$ 206,779,549	C\$ 202,225,766
Vencidos	2,732,340	823,409
Reestructurados	<u>1,253,197</u>	<u>1,105,495</u>
	210,765,086	204,154,670
Comisiones por otorgamiento de créditos	<u>7,181,809</u>	<u>4,488,829</u>
	<u>C\$ 217,946,895</u>	<u>C\$ 208,643,499</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

18. Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directos

Un resumen se presenta a continuación:

	2025	2024
Provisiones para cartera de crédito (Nota 6):		
Constitución de reservas	C\$ 124,583,288	C\$ 97,740,628
Reversión de provisión	(64,766,143)	(45,974,792)
Saneamiento de activos financieros		
Saneamiento de intereses por cobrar	14,284,248	9,460,285
	<u>C\$ 74,101,393</u>	<u>C\$ 61,226,121</u>

19. Ingresos operativos diversos

	2025	2024
Comisiones a comercios afiliados:		
Compañías relacionadas (Nota 24 y 25)	C\$ 65,637,801	C\$ 58,755,653
Terceros	21,387,384	26,430,140
Comisiones por administración de cartera (Nota 24)	29,131,636	28,168,415
Ingresos por recuperación de gastos	25,823,345	19,040,933
Otros ingresos	16,250,923	12,156,886
Operaciones en cambio y arbitraje	13,634,352	8,892,455
Ganancia por venta de bienes recibidos	2,944,732	3,131,237
	<u>C\$ 174,810,173</u>	<u>C\$ 156,575,719</u>

20. Gastos operativos diversos

	2025	2024
Otros gastos	C\$ 21,006,955	C\$ 19,225,110
Comisiones por cobranza	12,089,276	11,475,344
Comisiones a vendedores de comercios afiliados	10,806,534	8,686,803
Constitución de provisión de otras cuentas por cobrar (a)	10,657,866	164,715
Cambio y arbitraje	3,166,614	1,336,583
Comisiones bancarias	215,025	180,454
Comisiones por uso de puntos de venta (POS)	-	4,236
	<u>C\$ 57,942,270</u>	<u>C\$ 41,073,245</u>

- (a) En el periodo 2025 se realizó actualización de la provisión de otras cuentas por cobrar conforme lo establece la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas de la CONAMI (Resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023), la cual establece que, en las cuentas por cobrar, se deberá aplicar la tabla de provisiones establecida en el artículo 31 de la norma, es decir conforme la tabla de provisiones de créditos personales. Este aplicación se realizó tomando en consideración la antigüedad y expectativas de recuperación de saldos.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

21. Gastos de administración y otros.

	2025	2024
Sueldos y beneficios al personal	C\$ 121,735,002	C\$ 104,801,414
Consultoría externa (b)	17,285,637	15,171,151
Amortización de programas informáticos (Nota 10)	11,800,974	9,671,591
Publicidad	11,119,298	8,259,868
Servicios básicos	10,378,108	10,882,859
Otros gastos	4,852,072	4,030,180
Depreciación (Nota 9)	4,548,835	4,302,994
Gastos por aportes (a)	3,674,951	2,984,889
Combustible y lubricantes	3,557,395	3,374,643
Amortización de mejoras a propiedades en alquiler (Nota 10)	2,929,056	2,540,571
Arrendamientos operativos	2,799,073	2,755,406
Papelería y útiles de oficinas	1,345,821	1,056,056
Impuestos de matrícula y otros	1,254,970	669,155
Gastos legales	823,957	248,486
Transporte	612,536	1,270,946
Mantenimiento y reparaciones	317,828	331,656
Multas y reparos	17,003	2,510
	<u>C\$ 199,052,516</u>	<u>C\$ 172,354,375</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) Incluye los honorarios contratados para la auditoría externa de los estados financieros de la Compañía para el año 2025 por C\$993,217 y honorarios por evaluación al SIPAR/LD/FT/FP por C\$193,658, de los cuales C\$830,813 se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2025.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

22. Impuesto a 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 2025 el impuesto sobre la renta se calculó en base al 3% de los ingresos, y para el 2024 el impuesto sobre la renta se determinó con base en el 30% sobre la utilidad fiscal, y cuyo cálculo se presenta a continuación:

	2025
Ingresos brutos	C\$ 487,465,439
Pago mínimo definitivo equivalente a 3%	14,623,963
Menos anticipo de impuesto sobre la renta	<u>(13,256,474)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 13)	<u>C\$ 1,367,489</u>

	2024
Efecto de impuesto sobre la utilidad fiscal, al 30%	C\$ 23,688,444
Efecto de gastos no deducibles	<u>232,544</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	23,920,988
Menos - anticipo de impuesto sobre la renta	<u>(13,817,882)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 13)	<u>C\$ 10,103,106</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se identifican diferencias temporarias significativas que requieran el reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido.

23. Cuentas de orden

	2025	2024
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	C\$ 799,860,950	C\$ 875,970,193
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	598,511,619	618,815,199
Créditos saneados	256,999,848	243,402,266
Garantías recibidas en poder de terceros	233,280,047	204,785,658
Cartera dada en garantía	50,402,986	35,625,489
Intereses y comisiones en suspenso	2,652,078	2,537,611
Otras cuentas de registro	<u>1,436,063</u>	<u>775,147</u>
	<u>C\$ 1,943,143,591</u>	<u>C\$ 1,981,911,563</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

24. Saldos y transacciones con partes vinculadas

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

	2025	2024
Operaciones activas		
Silva Internacional, S. A.		
Factoraje no vencidos al cierre	C\$ 29,831,701	C\$ 14,442,252
Cobros por cuenta de FID (Nota 8 y 26) (a)	23,880,132	10,387,037
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (b)	37,374,953	58,092,136
FID USA, Inc		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (c)	9,877,236	9,597,479
FID Capital Group, S. A.		
Otras cuentas por cobrar (Nota 8) (d)	2,445,120	-
	<u>C\$ 103,409,142</u>	<u>C\$ 92,518,904</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	348,878	131,798
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	75,802,188	124,522,620
Intereses por pagar	923,621	15,031,272
FID Capital Group, S. A.		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 12)	27,967,578	-
Intereses por pagar	1,525,935	-
Dietas a Directores	-	249,046
Silva Internacional, S. A.		
Otras cuentas por pagar (Nota 13 y 26) (e)	<u>103,383,740</u>	<u>238,269,585</u>
	<u>C\$ 279,727,589</u>	<u>C\$ 447,979,970</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

- (a) Corresponde a otros conceptos a reembolsar por parte de SINS A, S. A. a FID, S. A., distinto de colecturías de pagos (cuotas por cobrar a SINS A en concepto de deudas de empleados SINS A - Plan nómina, factorajes no exigibles al cierre de año, entre otros).
- (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 INC.
- (d) Corresponde a pagos a proveedores realizados por cuenta de la relacionada FID Capital Group, S.A.
- (e) 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. (SINS A), así como de pagos recibidos en cajas de SINS A 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:

	2025	2024
Silva Internacional, S. A.		
Ingresos por comisiones por compras de clientes	<u>C\$ 65.637.801</u>	<u>C\$ 58.755.653</u>
Ingresos por administración de cartera	<u>C\$ 29.131.636</u>	<u>C\$ 28.168.415</u>
Gastos por arrendamiento	<u>C\$ 885.650</u>	<u>C\$ 988.834</u>
Neto liquidado a SINS A	<u>C\$ 884.927.265</u>	<u>C\$ 504.327.269</u>
FID Leasing Guatemala, S. A.		
Pagos realizados por cuenta de la relacionada	<u>C\$ 38.195.657</u>	<u>C\$ 58.407.442</u>
Abonos recibidos	<u>C\$ 58.912.840</u>	<u>C\$ 64.506.381</u>
Desembolsos recibidos	<u>C\$ 120.860.190</u>	<u>C\$ 124.522.620</u>
Pagos realizados	<u>C\$ 169.580.622</u>	<u>C\$ -</u>
Intereses cancelados	<u>C\$ 27.293.979</u>	<u>C\$ -</u>
FID USA, Inc		
Pagos realizados por cuentas de la relacionada	<u>C\$ 7.639</u>	<u>C\$ 2.991.361</u>
Abonos recibidos	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 3.475.097</u>
FID Capital Group, S.A.		
Desembolsos recibidos	<u>C\$ 27.967.578</u>	<u>C\$ 2.991.361</u>
Desarrollos Mundiales, S. A.		
Intereses cancelados	<u>C\$ 2.783.985</u>	<u>C\$ 2.791.027</u>
Lunero Inmobiliaria, S. A.		
Gastos por arrendamientos	<u>C\$ 1.263.227</u>	<u>C\$ 1.080.815</u>
Directores		
Dietas	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 3.164.331</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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

La Gerencia clave incluye a los directores de la Compañía, quienes tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) de algún órgano de Gobierno de la Compañía.

Un resumen del gasto relacionado a las compensaciones a la gerencia clave de la Compañía se presenta a continuación:

	2025	2024
Sueldos y salarios	C\$ 19,142,387	C\$ 9,496,752
Seguro social	2,955,252	2,068,665
Bonificaciones	<u>1,603,843</u>	<u>754,041</u>
	<u>C\$ 23,701,482</u>	<u>C\$ 12,319,458</u>

Existen pasivos en concepto de indemnización y aguinaldo de las gerencias claves por un total de C\$ 2,024,864 (C\$ 1,465,157 en 2024).

25. 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 2025, la Compañía devengó ingresos por comisiones por compras de clientes de C\$65,637,801 (C\$ 58,755,653 en 2024) (Nota 19).

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 2025 y 2024 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 2025 el saldo de la cartera administrada por la Compañía es de US\$5,931,277, equivalente a C\$217,228,868 (US\$6,151,701, equivalente a C\$225,301,733 en 2024). Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, el ingreso por administración de cartera es de C\$29,131,636 (C\$28,168,451 en 2024), el cual se registró como ingresos de comisiones por administración de cartera dentro de los ingresos operativos diversos.

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

25. Compromisos y contingencias (continuación...)

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 2025 ascendió a C\$2,148,877 (C\$2,069,649 en 2024), del cual C\$988,834 (C\$988,834 en 2024) corresponden a arrendamiento con SINSA y C\$1,263,227 (C\$1,080,815 en 2024) 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 de 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.	
2026	C\$	988,834	C\$	1,080,815
2027	C\$	988,834	C\$	1,080,815
2028	C\$	988,834	C\$	360,272

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 2025, 2024, 2023 y 2022 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 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.

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

25. Compromisos y contingencias (continuación...)

A la fecha, la Compañía se encuentra en proceso de contratación de asesores para la preparación del estudio correspondiente al período 2025, 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 2025 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.

26. Corrección de error de periodos anteriores

Durante el año 2025, la Administración de la Compañía realizó una revisión detallada de determinadas líneas del estado de situación financiera, como resultado de la implementación de un nuevo sistema de información contable (ERP – *Enterprise Resource Planning*). Este sistema permitió superar las limitaciones tecnológicas del sistema anterior y facilitó una mayor desagregación de la información, identificándose lo siguiente:

- a) Una insuficiencia en los saldos por cobrar de C\$15,823,821 y por pagar de C\$36,519,486 con la compañía relacionada Silva Internacional, S.A. (SINSA), correspondientes a los últimos cinco años. Esta situación generó una disminución neta en los resultados acumulados por C\$20,695,665. Los saldos por cobrar y por pagar con dicha parte relacionada se presentan en las líneas “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar”, respectivamente.
- b) Un exceso de C\$12,782,828 en el saldo de depósitos de clientes correspondiente a periodos anteriores (registrados en resultados durante los ejercicios 2018 a 2023), el cual se encontraba incluido en la línea “Otras cuentas por pagar”. La corrección de este error incrementó los resultados acumulados por el importe antes mencionado.

Los errores descritos en los literales a) y b) fueron corregidos mediante la reexpresión retroactiva de las líneas afectadas de los estados financieros: “Otras cuentas por cobrar, neto”, “Otras cuentas por pagar” y “Resultados acumulados”, ajustando los saldos correspondientes a cada uno de los periodos anteriores.

Como resultado de lo anterior, y con el fin de presentar información financiera fiable, la Administración procedió a la corrección retroactiva de los errores de periodos anteriores. El efecto neto de dicha corrección, por un monto de C\$7,912,837, se reconoce en el estado de cambios en el patrimonio, ajustando el saldo inicial del periodo más antiguo presentado, con impacto en los Resultados acumulados. Un detalle se presenta a continuación:

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025 y 2024

26. Corrección de error de periodos anteriores (continuación...)

Estado de situación financiera (extracto)	31 de diciembre de 2024	Aumento (disminución) por ajustes	31 de diciembre de 2023	Aumento (disminución) por ajustes	1 de enero de 2024 (Reexpresado)
Activo					
Diversas cuentas de activo	C\$ 1,108,464,599	C\$ -	C\$ 913,288,197	C\$ -	C\$ 913,288,197
Otras cuentas por cobrar, neto	78,110,481	9,664,966	81,674,795	15,823,821	97,498,616
Total activo	C\$ 1,186,575,080	C\$ 9,664,966	C\$ 994,962,992	C\$ 15,823,821	C\$ 1,010,786,813
Pasivo					
Diversas cuentas de pasivo	C\$ 460,616,823	C\$ -	C\$ 493,568,940	C\$ -	C\$ 493,568,940
Otras cuentas por pagar	266,261,090	18,224,416	96,737,337	23,736,658	120,473,995
Total pasivo	726,877,913	18,224,416	590,306,277	23,736,658	614,042,935
Patrimonio					
Capital y reservas	118,792,336	-	110,536,268	-	110,536,268
Resultados acumulados	285,864,379	(7,912,837)	256,801,963	(7,912,837)	248,889,126
Resultado del ejercicio	55,040,452	(646,613)	37,318,484	-	37,318,484
Total patrimonio	459,697,167	(8,559,450)	404,656,715	(7,912,837)	396,743,878
Total pasivo y patrimonio	C\$ 1,186,575,080	C\$ 9,664,966	C\$ 994,962,992	C\$ 15,823,821	C\$ 1,010,786,813

Estado de resultados (extracto)

	31 de diciembre de 2024	Aumento (disminución) por ajustes	31 de diciembre de 2024 (Reexpresado)
Margen financiero neto	C\$ 135,166,728	C\$ -	C\$ 135,166,728
Ingresos operativos diversos	156,575,719	-	156,575,719
Gastos operativos diversos	(40,426,632)	(646,613)	(41,073,245)
Resultado operativo bruto	251,315,815	(646,613)	250,669,202
Gastos de administración	(172,354,375)	(646,613)	(172,354,375)
Resultado antes de impuesto a la renta	78,961,440	-	78,314,827
Impuesto a la renta	(23,920,988)	-	(23,920,988)
Pérdida neta	C\$ 55,040,452	C\$ (646,613)	C\$ 54,393,839

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

27. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros

A continuación, se presenta 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	Reclasificaciones	Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2025
Activos			
Fondos disponibles	C\$ 88,688,437	C\$ -	C\$ 88,688,437
Inversiones negociables y al vencimiento, neto	-	-	-
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	972,942,884	-	972,942,884
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	481,494	-	481,494
Otras cuentas por cobrar, neto	100,016,518	(10,526,217)	89,490,301
Mobiliario y equipo, neto	7,200,239	-	7,200,239
Otros activos, neto	63,600,456	-	63,600,456
Total activos	<u>C\$ 1,232,930,028</u>	<u>(10,526,217)</u>	<u>C\$ 1,222,403,811</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras	C\$ 241,588,732	C\$ -	C\$ 241,588,732
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	319,703,118	-	319,703,118
Otras cuentas por pagar	177,127,528	(10,526,217)	166,601,311
Provisiones	15,631,803	-	15,631,803
Total pasivos	<u>754,051,181</u>	<u>(10,526,217)</u>	<u>743,524,964</u>
Patrimonio			
Capital social	14,534,359	-	14,534,359
Aportes adicionales de capital	64,280,085	-	64,280,085
Reservas patrimoniales	39,977,892	4,161,170	44,139,062
Resultados acumulados	332,345,381	(4,161,170)	328,184,211
Resultados del período	27,741,130	-	27,741,130
Total patrimonio	<u>478,878,847</u>	<u>-</u>	<u>478,878,847</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>C\$ 1,232,930,028</u>	<u>(10,526,217)</u>	<u>C\$ 1,222,403,811</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 1,943,143,591</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,943,143,591</u>

FID, S. A.

(compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

27. 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 2025.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones	Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2025
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades	C\$ 1,689,262	C\$ -	C\$ 1,689,262
Inversiones negociables y al vencimiento	3,775,611	-	3,775,611
Cartera de créditos	<u>217,946,895</u>	<u>-</u>	<u>217,946,895</u>
	<u>223,411,768</u>	<u>-</u>	<u>223,411,768</u>
Gastos financieros:			
Obligaciones financieras	(20,435,633)	-	(20,435,633)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>(28,802,391)</u>	<u>-</u>	<u>(28,802,391)</u>
	<u>(49,238,024)</u>	<u>-</u>	<u>(49,238,024)</u>
Margen financiero bruto	174,173,744	-	174,173,744
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	(74,101,393)	-	(74,101,393)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada	<u>24,477,355</u>	<u>-</u>	<u>24,477,355</u>
Margen financiero, neto	124,549,706	-	124,549,706
Ingresos operativos diversos	174,810,173	-	174,810,173
Gastos operativos diversos	<u>(57,942,270)</u>	<u>-</u>	<u>(57,942,270)</u>
Resultado operativo bruto	241,417,609	-	241,417,609
Gastos de administración y otros	<u>199,052,516</u>	<u>-</u>	<u>(199,052,516)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	42,365,093	-	42,365,093
Impuesto a la renta	<u>(14,623,963)</u>	<u>-</u>	<u>(14,623,963)</u>
Resultado del período	<u>C\$ 27,741,130</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 27,741,130</u>

A continuación, se muestra el resumen de los ajustes y reclasificaciones al 31 de diciembre de 2025:

Reclasificaciones

No. Asiento	No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
1.		Para presentar correctamente la transferencia de utilidades acumuladas a reservas patrimoniales de años anteriores		
	3801010200001	Sin acuerdo de distribución	C\$ 4,161,170	C\$ -
	35010101000010	Reservas patrimoniales	<u>-</u>	<u>4,161,170</u>
			<u>C\$ 4,161,170</u>	<u>C\$ 4,161,170</u>

FID, S. A.

(Compañía nicaragüense)

Notas a los estados financieros**31 de diciembre de 2025 y 2024****27. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros (continuación...)**

<u>No. Asiento</u>	<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
2.		Para presentar correctamente los montos por cobrar y pagar a colectores no bancarios y comercios afiliados al 31/12/2025		
	16020901000001	Otras partidas pendientes de cobro	C\$ 204,981	C\$ -
	16020901000004	Cuenta por cobrar a clientes	1,634,218	-
	16020901000005	Cuenta por cobrar Airpak	17,247	-
	16020901000008	Cuentas por cobrar SINSA	-	7,693,289
		Cuenta por cobrar a empleados SINSA -		
	16020901000026	Pago de préstamos FID	11,643	-
	16020901000035	Cuentas por cobrar PuntoExpress	-	15,255
	26019901000001	Cuentas por pagar diversas	2,426,801	-
	26019901000005	Cuentas por pagar a clientes	-	1,217,429
	26019901000009	Saldos acreedores tc zucard	59,059	-
	26019901000025	Depositos de Banco pendientes de aplicar	7,246,810	-
	26019901000008	Cuentas por pagar a SINSA	-	2,674,786
			<u>C\$ 11,600,759</u>	<u>C\$ 11,600,759</u>

<u>No. Asiento</u>	<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
3.		Para presentar correctamente los montos por cobrar a SINSA al 31/12/2025, por abonos a préstamos FID que se deducen a los empleados SINSA en planilla		
	26019901000025	Depositos de Banco pendientes de aplicar	C\$ 4,685,762	C\$ -
		Cuenta por cobrar a empleados SINSA -		
	16020901000026	Pago de préstamos FID	-	4,685,762
			<u>C\$ 4,685,762</u>	<u>C\$ 4,685,762</u>