

# **FIDEM, S. A.**

(compañía nicaragüense - Nota 1)

**Informe de los auditores independientes**

**y estados financieros**

**31 de diciembre de 2021**

**FIDEM, S. A.**  
(compañía nicaragüense - Nota 1)  
**Índice a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2021**

---

	<b><u>Página (s)</u></b>
<b><i>Informe de los auditores independientes</i></b>	1 - 3
<b><i>Estados financieros</i></b>	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 29



## **Informe de los auditores independientes**

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

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de FIDEM, S. A. (la “Compañía”) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas, aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), tal como y se describe en Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

### ***Lo que hemos auditado***

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de resultados por el año que terminó en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año que terminó en esa fecha,
- El estado de flujos de efectivo por el que terminó en esa fecha y;
- Notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Fundamento para la opinión**

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

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

### ***Independencia***

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

### **Otros asuntos**

La información comparativa al 31 de diciembre de 2020 y para el año que terminó en esa fecha no ha sido auditada.

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

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

### **Asuntos de énfasis**

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

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

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

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

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

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

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

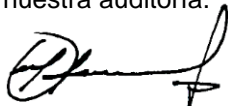
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.

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

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado, por la gerencia, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de modo que logren una presentación razonable.

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



Alvaro A. Artiles.  
Contador Público Autorizado

31 de marzo de 2022



**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
**Estado de situación financiera**  
**31 de diciembre de 2021**

(expresados en córdobas - Nota 2)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	C\$ 7,215,536	C\$ 8,742,926
Cartera de créditos (Nota 5)	124,325,803	-
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 6)	367,936	-
Mobiliario y equipo (Nota 7)	212,598	-
Otros activos (Nota 8)	<u>13,995,152</u>	<u>-</u>
Total activos	<u>C\$ 146,117,025</u>	<u>C\$ 8,742,926</u>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 9)	C\$ 112,198,851	C\$ -
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	19,680,006	82,271
Provisiones (Nota 11)	<u>487,183</u>	<u>-</u>
Total pasivos	<u>132,366,040</u>	<u>82,271</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social (Nota 1)	6,450,000	6,450,000
Aportes adicionales de capital (Nota 1)	2,156,300	2,156,300
Reservas patrimoniales	763,550	-
Resultados acumulados	<u>4,381,135</u>	<u>54,355</u>
Total patrimonio	<u>13,750,985</u>	<u>8,660,655</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>C\$ 146,117,025</u>	<u>C\$ 8,742,926</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 18)</b>	<u>C\$ 151,894,181</u>	<u>C\$ -</u>



Ing. Marco Castro Álvarez  
Gerente General




Lic. Roberto Somarriba Zapata  
Contador Corporativo



Lic. José González Vado  
Jefe de Contabilidad



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

# FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

## Estado de resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2021	2020
<b>Ingresos financieros por:</b>		
Efectivo y equivalente a efectivo (Nota 4)	C\$ 44,954	C\$ 46,911
Cartera de créditos (Nota 12)	23,213,278	-
Diferencia cambiaria (Nota 13)	<u>1,210,450</u>	<u>98,641</u>
Total ingresos financieros	<u>24,468,682</u>	<u>145,552</u>
<b>Gastos financieros por:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(2,195,646)	-
Diferencia cambiaria (Nota 13)	(916,862)	(700)
Otros gastos financieros	<u>(194,297)</u>	<u>-</u>
Total gastos financieros	<u>(3,306,805)</u>	<u>(700)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	21,161,877	144,852
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa (Nota 14)	<u>(2,074,999)</u>	<u>-</u>
<b>Margen financiero, neto</b>	19,086,878	144,852
Ingresos operativos diversos (Nota 15)	9,282	-
Gastos operativos diversos (Nota 15)	<u>(1,801,574)</u>	<u>(1,190)</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>	17,294,586	143,662
Gastos de administración (Nota 16)	<u>(10,087,700)</u>	<u>(87,698)</u>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	7,206,886	55,964
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 17)	<u>(2,116,556)</u>	<u>(1,609)</u>
<b>Resultado del período</b>	C\$ <u>5,090,330</u>	C\$ <u>54,355</u>



Ing. Marco Castro Álvarez  
Gerente General

Lic. Roberto Somarriva Zapata  
Contador Corporativo

Lic. José González Vado  
Jefe de Contabilidad

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

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2021**

(expresados en córdobas - Nota 2)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes adicionales de capital</u>	<u>Reserva patrimonial</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	C\$ 6,450,000	C\$ 2,156,300	C\$ -	C\$ 54,355	C\$ 8,660,655
Resultados del período - 2021	-	-	-	5,090,330	5,090,330
Traslados a reserva legal	-	-	763,550	(763,550)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>C\$ 6,450,000</u>	<u>C\$ 2,156,300</u>	<u>C\$ 763,550</u>	<u>C\$ 4,381,135</u>	<u>C\$ 13,750,985</u>



Ing. Marco Castro Álvarez  
Gerente General



Lic. Roberto Somarriba Zapata  
Contador Corporativo



Lic. José González Vado  
Jefe de Contabilidad

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



**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021**

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2021	2020
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación</b>		
Resultados del período	C\$ 5,090,330	C\$ 54,355
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto de impuesto sobre la renta	2,116,556	1,609
Gasto de intereses	2,195,646	-
Otros gastos financieros	194,297	-
Depreciación	14,394	-
Constitución de provisión para cartera de crédito	1,859,763	-
Saneamiento de intereses y comisiones	215,236	-
Diferencial cambiario aplicado a:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	916,862	700
Cartera de crédito	<u>1,210,450</u>	<u>98,640</u>
Total ajustes	8,723,204	100,949
Aumento en cartera de crédito	(129,512,572)	-
Aumento otras cuentas por cobrar	(367,936)	-
Aumento en otras cuentas por pagar	19,829,982	(100,250)
Aumento en provisiones	<u>487,183</u>	<u>82,272</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(95,749,809)</u>	<u>137,326</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Aumento en otros activos	(14,227,399)	-
Adiciones de mobiliario y equipo	(226,992)	-
Capital social autorizado, suscrito y pagado	-	6,450,000
Aportes adiciones de capital	<u>-</u>	<u>2,156,300</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(14,454,391)</u>	<u>8,606,300</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Adiciones de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>108,676,810</u>	<u>(700)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>108,676,810</u>	<u>(700)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,527,390)	8,742,926
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>8,742,926</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>C\$ 7,215,536</u>	<u>C\$ 8,742,926</u>

  
 Ing. Marco Castro Álvarez  
 Gerente General



  
 Lic. Roberto Somarriba Zapata  
 Contador Corporativo

  
 Lic. José González Vado  
 Jefe de Contabilidad



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

# FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

## 1. Naturaleza de las operaciones

### 1.1 *Constitución y domicilio*

FIDEM, S. A. es una compañía constituida de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua el 18 de noviembre de 2019 con duración de 99 años, y con domicilio en la ciudad de Managua. La Compañía no pertenece a ningún grupo financiero y sus principales accionistas son personas físicas.

El 24 de noviembre de 2020 la Comisión Nacional de Microfinanzas mediante comunicación CD-CONAMI-022-01NOV24-2020 autorizó inscripción en el Registro Nacional de Instituciones Financieras (IFIM), como Institución de Microfinanzas (IMF).

### 1.2 *Actividad principal*

La actividad principal de la Compañía, quien opera bajo la marca "FIDEM", es el realizar operaciones financieras tales como, pero no limitadas a: otorgar créditos, realizar operaciones de leasing financiero y factoraje, efectuar operaciones de remesas nacionales y con el exterior, entre otras.

### 1.3 *Capital social autorizado, suscrito y pagado*

El capital social de la Compañía es de C\$6,450,000 representado por 150,000 acciones con valor nominal de C\$43 cada una.

### 1.4 *Aportes adicionales de capital*

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de aportes de adicionales de capital ascienden a C\$2,156,300.

### 1.5 *Autorización de los estados financieros*

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 23 de marzo de 2022.

# FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

## 2. Resumen de las principales políticas contables

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

### 2.1 *Base de preparación*

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

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

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

### 2.2 *Conversión en moneda extranjera*

#### (a) *Moneda funcional y de presentación*

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

#### (b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de esas transacciones, así como los activos y pasivos monetarios denominados a tasas de cambio de cierre en moneda extranjera a fin de año son reconocidas en los resultados del año dentro de la cuenta de "diferencia cambiaria". El tipo oficial de cambio del córdoba respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2021 era de C\$35.5210 por US\$1 (C\$34.8245) en 2020). Este tipo oficial de cambio está sujeto a un ajuste (deslizamiento) diario que es publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

### 2.3 *Cambios en políticas contables*

No se identificaron cambios en políticas contables para los períodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

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

#### **2.4 Reconocimiento del ingreso**

##### **(a) Ingresos financieros**

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

##### **(b) Ingresos por comisiones por otorgamiento de créditos**

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

##### **(c) Comisiones a comercios afiliados**

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

##### **(d) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses.**

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

#### **2.5 Gastos por intereses**

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

#### **2.6 Disponibilidades**

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

#### **2.7 Inversiones negociables y al vencimiento**

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

#### **2.8 Cartera de créditos**

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

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

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

(a) *Créditos vigentes*

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

(b) *Créditos reestructurados*

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

(c) *Créditos vencidos*

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

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

(d) *Créditos en cobro judicial*

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial. Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando ha sido presentada la demanda correspondiente que da inicio a la ejecución judicial.

(e) *Créditos prorrogados*

Corresponde a los saldos de créditos 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, motivado por un deterioro temporal en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor. Las prórrogas podrán otorgarse por un plazo no mayor de seis meses del plazo originalmente pactado. Dicho plazo podrá ampliarse en caso que alguno o algunos de los supuestos de la proyección no puedan ser cumplidos, a pesar que en el momento en que se analizó la solicitud estaban sustentados.

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

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

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

- (a) *Créditos personales*  
Corresponde a créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios, sin relación con el desarrollo de otras actividades económicas del prestatario, ni con servicios que éste hiciera a otras personas o empresas.
- (b) *Microcréditos*  
Corresponde a créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados para la iniciación, mejora o continuidad de actividades empresariales de reducida dimensión por montos pequeños.

#### 2.9 *Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito*

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

La clasificación se realiza teniendo en cuenta los siguientes elementos:

##### *Personales y Microcréditos*

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

La Comisión Nacional de Microfinanzas ante la emergencia sanitaria que vive el país a consecuencia del brote de Pandemia COVID 19, el 26 de mayo de 2020 emitió la Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 "Norma de Reforma a la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas", amplió el plazo de utilización de las nuevas clasificaciones hasta el 30 de junio de 2021 y modificó los porcentajes aplicables a los créditos personales con categoría B de 5% a 2% y categoría C de 10% a 5%.

Conforme la normativa, cualquier excedente que resulte de la aplicación de las anteriores resoluciones, se consideran provisiones genéricas, sin afectar el estado de resultados. Esta provisión solo podrá ser utilizada mediante autorizaciones de la CONAMI.

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

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

*Créditos personales:*

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

*Microcréditos:*

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

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

**2.10 Otras cuentas por cobrar**

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

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

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

#### 2.11 *Bienes recibidos en recuperación de créditos*

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

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

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

Bienes inmuebles:

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

Bienes muebles:

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

#### 2.12 *Mobiliario y equipo*

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



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

Las tasas de depreciación anual utilizadas se presentan a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	5 años
Vehículos	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. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extiende significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

### 2.13 Otros activos

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

- (a) *Programas informáticos*  
El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles y se amortizan por el método de línea recta sobre una vida útil estimada no mayor a 5 años contados desde la fecha de adquisición.
- (b) Los costos incurridos en el aumento o extensión de los beneficios de los programas informáticos más allá de las especificaciones originales son reconocidos como una mejora de capital y agregados al valor original del programa. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.
- (c) *Gastos por emisión y colocación de obligaciones*  
Corresponden a los costos de emisión y colocación de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos; los cuales se difieren a lo largo de la vida de dichas obligaciones.

### 2.14 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

### 2.15 Otras cuentas por pagar

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

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

### 2.16 Provisiones

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

### 2.17 Beneficios a empleados

#### i. Indemnización por antigüedad

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

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

#### ii. Vacaciones

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

#### iii. Aguinaldo

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

### 2.18 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce con base el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera.

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

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

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

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

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

**2.19 Arrendamiento operativo**

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

**2.20 Capital social**

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

**2.21 Aportes adicionales de capital**

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

**2.22 Cuentas de orden**

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

**2.23 Reservas patrimoniales**

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

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

---

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

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

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

1. Referencia al Marco Conceptual - modificaciones a la NIIF 3
2. NIIF 17 - "Contratos de seguros"
3. Propiedad, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - modificaciones a la NIC 16
4. Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato - modificaciones a la NIC 37
5. Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 – 2020:
  - NIIF 1: Adopción por primera vez de las NIIF
  - NIIF 9: Instrumentos Financieros
  - Ejemplos que acompañan a NIIF 16
  - NIC 41: Agricultura
6. Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes: modificaciones a la NIC 1
7. Divulgación de políticas contables – modificaciones a la NIC 1
8. Definición de estimaciones contables – modificaciones a la NIC 8
9. Enmienda a NIC 12: Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una transacción única
10. Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto - modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28

### 3. Administración del riesgo financiero

#### **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.

#### *Administración del riesgo*

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

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

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

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

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

*Riesgo de liquidez* - Consiste en el riesgo que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones inmediatas.

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

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

	<b><u>A 30 días</u></b>	<b><u>30 a 90 días</u></b>	<b><u>91 a 365 días</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 307,701	C\$ -	C\$ 111,891,150	C\$ 112,198,851
Otras cuentas por pagar	<u>17,534,168</u>	<u>2,141,732</u>	<u>4,106</u>	<u>19,680,006</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 17,841,869</u>	<u>C\$ 2,141,732</u>	<u>C\$ 111,895,256</u>	<u>C\$ 131,878,857</u>

	<b><u>A 30 días</u></b>	<b><u>30 a 90 días</u></b>	<b><u>91 a 365 días</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -
Otras cuentas por pagar	<u>82,271</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,271</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 82,271</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 82,271</u>

*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.

*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

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

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

excesos de efectivo, además cuenta con una política financiera aprobada por la Junta directiva, donde se plasman las pautas para la administración del efectivo.

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

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

	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Córdobas con mantenimiento de valor</u>	<u>Córdobas sin mantenimiento de valor</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	C\$ 5,622,442	C\$ -	C\$ 1,593,094	C\$ 7,215,536
Cartera de crédito	124,325,803	-	-	124,325,803
Otras cuentas por cobrar	76,118	-	291,818	367,936
Mobiliario y equipo	-	-	212,598	212,598
Otros activos	-	-	<u>13,995,152</u>	<u>13,995,152</u>
<b>Total activos</b>	<u>130,024,363</u>	<u>-</u>	<u>16,092,662</u>	<u>146,117,025</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	112,198,851	-	-	112,198,851
Otras cuentas por pagar	16,775,046	-	2,904,960	19,680,006
Provisiones	-	-	<u>487,183</u>	<u>487,183</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>128,973,897</u>	<u>-</u>	<u>3,392,143</u>	<u>132,366,040</u>
<b>Posición nominal neta</b>	<b><u>C\$ 1,050,466</u></b>	<b><u>C\$ -</u></b>	<b><u>C\$ 12,700,519</u></b>	<b><u>C\$ 13,750,985</u></b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	C\$ 8,396,734	C\$ -	C\$ 346,192	C\$ 8,742,926
Inversiones negociables y al vencimiento	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-
Bienes recibidos en recuperación de crédito	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Mobiliario y equipo	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<u>8,396,734</u>	<u>-</u>	<u>346,192</u>	<u>8,742,926</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	82,271	82,271
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,271</u>	<u>82,271</u>
<b>Posición nominal neta</b>	<b><u>C\$ 8,396,734</u></b>	<b><u>C\$ -</u></b>	<b><u>C\$ 263,921</u></b>	<b><u>C\$ 8,660,655</u></b>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

**4. Efectivo y equivalente de efectivo**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>Moneda nacional</i>		
Caja	C\$ 19,850	C\$ -
Bancos	<u>1,573,245</u>	<u>346,192</u>
	1,593,095	346,192
<i>Moneda extranjera</i>		
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>5,622,441</u>	<u>8,396,734</u>
	<u>C\$ 7,215,536</u>	<u>C\$ 8,742,926</u>

Las cuentas bancarias nacionales y en el exterior devengan una tasa de interés entre el 0.75% y el 2.5%. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró en los resultados C\$44,954 relacionado con intereses devengados de cuentas bancarias (C\$46,911 en 2020).

**5. Cartera de créditos**

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

	<b><u>Vigentes</u></b>	<b><u>Vencidos</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
Personales	C\$ 117,894,680	C\$ 1,279,670	C\$ 119,174,350
Microcréditos	4,447,535	186,747	4,634,282
Intereses y comisiones por cobrar	<u>2,175,956</u>	<u>-</u>	<u>2,175,956</u>
	124,518,171	1,466,417	125,984,588
Menos: Provisión para incobrabilidad	<u>(548,537)</u>	<u>(1,110,248)</u>	<u>(1,658,785)</u>
	<u>C\$ 123,969,634</u>	<u>C\$ 356,169</u>	<u>C\$ 124,325,803</u>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldos al inicio del año	C\$ -	C\$ -
Más:		
Constitución de reserva (Nota 14)	1,858,302	-
Diferencial cambiario	4,625	-
Menos:		
Saneamiento de créditos e intereses	<u>(204,142)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>C\$ 1,658,785</u>	<u>C\$ -</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

**5. Cartera de créditos (continuación...)**

Detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión

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

Al 31 de diciembre de 2021										
Categorías	Cantidad	Personales		Cantidad	Microcréditos		Cantidad	Monto	Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión			Provisión	
A1	2,719	C\$ 100,065,497	C\$ -	78	C\$ 3,584,815	C\$ -	2,797	C\$ 103,650,312	C\$ -	
A	313	13,051,729	65,252	19	664,136	3,303	332	13,715,865	68,555	
B	69	2,820,686	56,407	1	17,334	853	70	2,838,020	57,260	
C	73	3,312,474	165,634	4	149,685	14,990	77	3,462,159	180,624	
D1	14	735,284	183,821	-	-	-	14	735,284	183,821	
D2	10	417,088	208,544	3	177,569	88,803	13	594,657	297,347	
D3	10	446,606	334,963	1	21,845	16,375	11	468,451	351,338	
E	11	415,977	415,877	1	103,863	103,963	12	519,840	519,840	
<b>Total</b>	<b>3,219</b>	<b>C\$ 121,265,341</b>	<b>C\$ 1,430,598</b>	<b>107</b>	<b>C\$ 4,719,247</b>	<b>C\$ 228,287</b>	<b>3,326</b>	<b>C\$ 125,984,588</b>	<b>C\$ 1,658,785</b>	

**6. Otras cuentas por cobrar**

Un resumen se presenta a continuación:

	2021	2020
Cuentas por cobrar personal	C\$ 66,050	C\$ -
Otras partidas pendientes de cobro	<u>301,886</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 367,936</u>	<u>C\$ -</u>

**7. Mobiliario y equipo, neto**

Un resumen se presenta a continuación:

	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 7,925	C\$ (396)	C\$ 7,529
Vehículos	<u>219,067</u>	<u>(13,998)</u>	<u>205,069</u>
	<u>C\$ 226,992</u>	<u>C\$ (14,394)</u>	<u>C\$ 212,598</u>



**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

**7. Mobiliario y equipo, neto (continuación...)**

El movimiento del Mobiliario y equipo se presenta a continuación:

	<b>Año que terminó el 31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2021</b>
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ -	C\$ 7,925	C\$ (396)	C\$ 7,529
Vehículos	-	<u>219,067</u>	<u>(13,998)</u>	<u>205,069</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 226,992</u>	<u>C\$ (14,394)</u>	<u>C\$ 212,598</u>

El gasto por depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 ascendió a C\$14,394 el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 16).

**8. Otros activos**

Los otros activos corresponden a un adelanto para la adquisición de un software cuyo precio asciende a C\$13,995,152.

**9. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Banco de America Central, S. A.</b>		
Préstamos al 5.5% con último vencimiento el 15 de noviembre de 2022.	C\$ 111,891,150	C\$ -
	111,891,150	-
Intereses por pagar	<u>307,701</u>	-
	<u>C\$ 112,198,851</u>	<u>C\$ -</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

---

**10. Otras cuentas por pagar**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por pagar diversas	C\$ 17,320,759	C\$ 80,662
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 17)	1,884,309	1,609
Comisiones y remuneraciones por pagar	248,666	-
Impuesto por pagar	<u>226,272</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 19,680,006</u>	<u>C\$ 82,271</u>

**11. Provisiones**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Indemnización laboral	C\$ 214,511	C\$ -
Aguinaldo	66,444	-
Seguro social	<u>206,228</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 487,183</u>	<u>C\$ -</u>

**12. Ingresos financieros por cartera de créditos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos por cartera	C\$ 23,213,278	C\$ -
	<u>C\$ 23,213,278</u>	<u>C\$ -</u>

**13. Ingresos y gastos financieros por diferencia cambiaria**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos</b>		
Disponibilidades	C\$ 111,346	C\$ 98,641
Cartera	<u>1,099,104</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 1,210,450</u>	<u>C\$ 98,641</u>
<b>Gastos</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	C\$ 780,276	C\$ -
Disponibilidades	85,354	700
Cartera	<u>51,232</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 916,862</u>	<u>C\$ 700</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

---

**14. Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provisiones para cartera de crédito (Nota 5):		
Provisiones para cartera de crédito	C\$ 1,858,302	C\$ -
Saneamiento de activos financieros		
Saneamiento de intereses, comisiones y capital	<u>216,697</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 2,074,999</u>	<u>C\$ -</u>

**15. Ingresos y gastos operativos diversos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b><i>Ingresos operativos diversos</i></b>		
Deslizamiento cambiario	C\$ 9,105	C\$ -
Otros ingresos	<u>177</u>	<u>-</u>
	<u>9,282</u>	<u>-</u>
<b><i>Gastos operativos diversos</i></b>		
Comisiones por corresponsalía	(651,363)	-
Comisiones por giros y transferencias	(13,498)	-
Comisiones por otros servicios	(1,086,558)	-
Deslizamiento cambiario	<u>(50,155)</u>	<u>(1,190)</u>
	<u>(1,801,574)</u>	<u>(1,190)</u>
	<u>C\$ 1,792,292</u>	<u>C\$ (1,190)</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

**16. Gastos de administración**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos y beneficios al personal	C\$ 7,329,448	C\$ -
Asesoría	1,161,824	-
Publicidad	836,138	-
Papelería y útiles de oficinas	227,498	-
Otros gastos	183,252	14,517
Alquileres de vehículo	133,050	-
Impuestos	132,839	73,181
Gastos legales	34,172	-
Gastos por aportes (a)	22,592	-
Depreciación	14,394	-
Servicios básicos	10,639	-
Mantenimiento y reparaciones	1,854	-
	<u>C\$ 10,087,700</u>	<u>C\$ 87,698</u>

(a) Corresponde a aportes efectuados a la Comisión Nacional de Microfinanzas. (CONAMI), el cual se determina de acuerdo con lo establecido en Norma de Reforma a la Norma sobre aportes de instituciones financieras intermediarias de microfinanzas, cada institución individual debe aportar en una proporción de dos puntos veinticinco mil anual sobre la base del valor de sus activos totales.

**17. Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con la legislación de impuestos en Nicaragua, el impuesto sobre la renta debe ser igual al monto mayor que resulta de comparar el pago mínimo definitivo (1% para los meses de enero y febrero de 2019 y el 3% de marzo 2019 al 31 de diciembre de 2020), y el 30% aplicable a la utilidad fiscal.

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2021 el impuesto sobre la renta se determinó con base en el 30% sobre la utilidad fiscal (10% en 2020).

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Efecto de impuesto sobre la utilidad fiscal, al 30% (10% en 2020)	C\$ 2,116,556	C\$ 13,571
Mas - Gastos no deducibles	-	2,111
Menos - Anticipo de impuesto sobre la renta	(119,713)	-
Retenciones a favor	(112,534)	-
Ingresos no gravables	-	(14,073)
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 10)	<u>C\$ 1,884,309</u>	<u>C\$ 1,609</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

---

**18. Cuentas de orden**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Créditos saneados	C\$ 153,611	C\$ -
Garantías recibidas en poder de terceros	151,327,416	-
Intereses y comisiones en suspenso	<u>413,154</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 151,894,181</u>	<u>C\$ -</u>

**19. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Operaciones activas</b>		
Casa Pellas, S. A.	C\$ 92,737	C\$ -
Vehículos de Oriente, S. A.	<u>209,148</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 301,885</u>	<u>C\$ -</u>
<b>Operaciones pasivas</b>		
Casa Pellas, S. A.	C\$ 3,880,286	C\$ -
Vehículos de Oriente, S. A.	7,601,637	-
KIPESA, S. A.	<u>427,234</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 11,909,780</u>	<u>C\$ -</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Pago de facturas por financiamiento - VELOSA	<u>C\$ 89,393,555</u>	<u>C\$ -</u>
Pago de facturas por financiamiento - Casa Pellas, S.A.	<u>C\$ 57,482,397</u>	<u>C\$ -</u>
Pago de facturas por financiamiento – KIPESA	<u>C\$ 6,052,726</u>	<u>C\$ -</u>
Cobro pagos de clientes FIDEM a VELOSA	<u>C\$ 396,487</u>	<u>C\$ -</u>
Cobro pagos de clientes FIDEM a Casa Pellas, S.A.	<u>C\$ 433,345</u>	<u>C\$ -</u>
Cobro pagos de clientes FIDEM a KIPESA	<u>C\$ 54,926</u>	<u>C\$ -</u>

**FIDEM, S. A.**  
 (compañía nicaragüense - Nota 1)  
 Notas a los estados financieros  
 31 de diciembre de 2021

---

**20. Compromisos y contingencias**

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

*i. Revisión de las autoridades fiscales*

De acuerdo a las leyes de impuesto de Nicaragua, las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto hasta 4 años desde la fecha de su presentación. A la fecha de los estados financieros, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto de los últimos cuatro años.

**21. Ajustes y reclasificaciones incluidas en los estados financieros**

La Compañía no registró ningún ajuste ni reclasificación posterior al cierre contable que afecte las cifras del estado de situación financiera:

	<b>Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones</b>	<b>Saldos auditados al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 7,215,536	C\$ -	C\$ 7,215,536
Cartera de créditos	124,325,803	-	124,325,803
Otras cuentas por cobrar, neto	367,936	-	367,936
Mobiliario y equipo	212,598	-	212,598
Otros activos	<u>13,995,152</u>	-	<u>13,995,152</u>
Total activos	<u>C\$ 146,117,025</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 146,117,025</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	112,198,851	-	112,198,851
Otras cuentas por pagar	19,680,006	-	19,680,006
Provisiones	<u>487,183</u>	-	<u>487,183</u>
Total pasivos	<u>132,366,040</u>	<u>-</u>	<u>132,366,040</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	6,450,000	-	6,450,000
Aportes adicionales de capital	2,156,300	-	2,156,300
Reservas patrimoniales	763,550	-	763,550
Resultados acumulados	<u>4,381,135</u>	-	<u>4,381,135</u>
Total patrimonio	<u>13,750,985</u>	<u>-</u>	<u>13,750,985</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>C\$ 146,117,025</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 146,117,025</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 151,894,181</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 151,894,181</u>

## FIDEM, S. A.

(compañía nicaragüense - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

### 21. 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 2021.

	<b>Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones</b>	<b>Ajustes y reclasificaciones</b>	<b>Saldos auditados al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>Ingresos financieros por:</b>			
Efectivo y equivalente a efectivo	C\$ 44,954	C\$ -	C\$ 44,954
Cartera de créditos	23,213,278	-	23,213,278
Diferencia cambiaria)	<u>1,210,450</u>	<u>-</u>	<u>1,210,450</u>
Total ingresos financieros	<u>24,468,682</u>	<u>-</u>	<u>24,468,682</u>
<b>Gastos financieros por:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(2,195,646)	-	(2,195,646)
Diferencia cambiaria	(916,862)	-	(916,862)
Otros gastos financieros	<u>(194,297)</u>	<u>-</u>	<u>(194,297)</u>
Total gastos financieros	<u>(3,306,805)</u>	<u>-</u>	<u>(3,306,805)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	21,161,877	-	21,161,877
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	<u>(2,074,999)</u>	<u>-</u>	<u>(2,074,999)</u>
<b>Margen financiero, neto</b>	19,086,878	-	19,086,878
Ingresos operativos diversos	9,282	-	9,282
Gastos operativos diversos	<u>(1,801,574)</u>	<u>-</u>	<u>(1,801,574)</u>
<b>Resultado operativo bruto</b>	17,294,586	-	17,294,586
Gastos de administración	<u>(10,087,700)</u>	<u>-</u>	<u>(10,087,700)</u>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>	7,206,886	-	7,206,886
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>(2,116,556)</u>	<u>-</u>	<u>(2,116,556)</u>
<b>Resultado del período</b>	<b><u>C\$ 5,090,330</u></b>	<b><u>C\$ -</u></b>	<b><u>C\$ 5,090,330</u></b>