

**FONDO DE DESARROLLO PARA
LA MICROEMPRESA, S. A.**

(FODEMI)

**(Una empresa constituida como Sociedad Anónima
de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)**

Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados a esas fechas**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FONDO DE DESARROLLO PARA LA MICROEMPRESA, S. A.

(FODEMI)

(Una empresa constituida como Sociedad Anónima
de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados a esas fechas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Contenido:

	<u>Página</u>
1.- Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 3
2.- Estados financieros	
2.1 Estado de Situación Financiera	4
2.2 Estado de Resultados	5
2.3 Estado de Cambios en el Patrimonio	6
2-4 Estado de Flujos del Efectivo	7
2.5 Notas a los estados financieros	8 - 29

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta Directiva de la Sociedad
Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A.
(FODEMI)
Su Despacho.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S.A. (FODEMI)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos del efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la sociedad **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S.A. (FODEMI)**, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y sus flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la norma sobre el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF), promulgado por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, conforme resolución CD-CONAMI-016-016JULI30-2014.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con la Norma Sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas promulgada por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, conforme resolución No. CD-CONAMI-008-02ABR15-2013 y con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) que no se anteponen a la primera. 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 este informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Nicaragua. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Sin modificar la opinión llamamos la atención a los siguientes asuntos:

1. En la **Nota 23**, se revelan posibles contingencias que pudieran derivarse de las revisiones fiscales, municipales y de seguridad social pendientes de realizarse a los años 2023 y 2022.
2. El resultado neto de las operaciones al cierre del ejercicio contable del 2023 fue negativo registrando pérdidas a las ganancias por segundo año consecutivo de operaciones. Sin embargo, hasta la fecha de nuestro informe no existen planes de liquidar la sociedad.



Responsabilidad de la administración y de los responsables de la sociedad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la norma sobre el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF), promulgado por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, conforme resolución **CD-CONAMI-016-016JULI30-2014** y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno de la sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidad 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 contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) detecten siempre errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

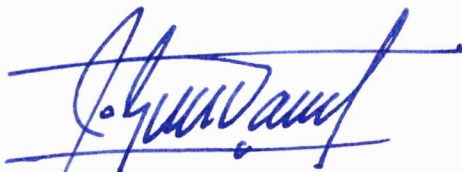
1. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
2. Obtuvimos 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 sociedad.
3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser un negocio en marcha.
5. Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del Gobierno de la sociedad, entre otros asuntos, el alcance planificado y oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Este informe fue revisado y aprobado por los funcionarios idóneos de la sociedad **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)**, quienes están de acuerdo con su contenido.

GUADAMUZ RUEDA, MARTÍNEZ & CÍA. LTDA.
HLB Nicaragua



Juan R. Guadamuz Rueda
Contador Público Autorizado
No. 278, con póliza en vigor hasta
el 09 de febrero de 2025



Managua, Nicaragua
15 de marzo de 2024

**Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A.
(FODEMI)**

(Una empresa constituida como Sociedad Anónima de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)

**Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en Córdobas- véase Nota 2c)

	Notas	2023	2022
Activos			
Fondos disponibles	5	3,142,195	1,178,885
Cartera de crédito, neto de provisión por incobrabilidad	6	18,387,057	21,601,131
Provisiones por Incobrabilidad de cartera	6	(635,810)	(557,803)
Otras cuentas por cobrar	7	4,889,570	6,058,579
Inversiones permanente en Acciones	8	3,712,430	3,623,920
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	1,605,117	2,182,979
Otros activos, netos	10	4,833,406	3,792,584
Total de activos		36,569,775	38,438,078
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros	11	15,128,832	18,583,119
Otras cuentas por pagar diversas	12	787,518	2,458,144
Provisiones para Obligaciones	13	2,237,109	1,741,079
Otros pasivos	14	9,059,635	4,826,871
Deuda subordinada y obligaciones convertibles en	15	-	14,492,560
Total del pasivo		27,213,094	42,101,773
Patrimonio			
Capital Social Aporte	16	14,628,040	60,000
Resultados acumulados		(3,670,059)	(160,468)
Resultado del ejercicio		(1,601,300)	(3,563,227)
Total de patrimonio		9,356,681	(3,663,695)
Total del pasivo y patrimonio		36,569,775	38,438,078
Cuentas de orden	21	88,016,365	64,034,812

Roger Larios
Contador General

Martha Sánchez Huete
Gerente Cumplimiento

Julio Sobalvarro
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros, los que han sido aprobados por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben

**Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A.
(FODEMI)**

(Una empresa constituida como Sociedad Anónima de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)

**Estado de resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en Córdobas- véase Nota 2c)

	Notas	2023	2022
Ingresos financieros-			
Disponibilidades		-	-
Cartera de crédito		10,189,252	10,206,153
Diferencia cambiaria		314,079	516,601
Otros ingresos financieros		3,090,613	2,949,040
Total ingresos financieros	17	13,593,944	13,671,794
Gastos financieros-			
Obligaciones con instituciones financiera y otros financiamientos		1,262,934	1,689,910
Diferencia cambiaria		344,204	685,302
Otros gastos		406,371	107,775
Total de gastos financieros	18	2,013,509	2,482,987
Margen financiero bruto		11,580,435	11,188,807
Gasto por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos		605,906	824,677
Ingresos por recuperación de cartera de crédito saneada		848,845	30,223
Margen financiero neto		11,823,374	10,394,353
Ingresos operativos diversos	19	8,226,873	3,433,133
Gastos operativos diversos	19	77,543	47,244
Resultado operativo bruto		19,972,705	13,780,242
Utilidades en asociadas		840,088	646,926
Participación en resultados de asociadas		840,088	646,926
Gastos de administración y otros	20	21,980,150	17,990,395
Resultado neto del año		(1,167,358)	(3,563,227)
Impuesto sobre la renta		(433,942)	-
Resultado neto del año		(1,601,300)	(3,563,227)

Roger Larios
Contador General

Martha Sánchez Huet
Gerente Cumplimiento

Julio Sobalvarro
Gerente General

**Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A.
(FODEMI)**

(Una empresa constituida como Sociedad Anónima de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)

**Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en Córdobas- véase Nota 2c)

C o n c e p t o s	Capital suscrito y pagado	Resultados Acumulados	Resultado del año	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	60,000	-	-	60,000
Traslado a los resultados acumulados	-	(160,468)	-	(160,468)
Resultado neto	-	-	(3,563,227)	(3,563,227)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	60,000	(160,468)	(3,563,227)	(3,663,695)
Traslado a los resultados acumulados	-	(3,670,059)	-	(3,670,059)
Resultado neto	-	-	(1,601,300)	(1,601,300)
Aporte al capital social	14,568,040	-	-	14,568,040
Saldo al 31 de diciembre de 2023	14,628,040	(3,670,059)	(1,601,300)	9,356,681

Roger Larios
Contador General

Martha Sánchez Huete
Gerente Cumplimiento

Julio Sobalvarro
Gerente General

**Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A.
(FODEMI)**

(Una empresa constituida como Sociedad Anónima de conformidad con las Leyes de la República de Nicaragua)

**Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

(Expresado en Córdobas- véase Nota 2c)

	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación-		
Resultado neto del año	(1,601,300)	(3,563,227)
Cargo a los resultados por operaciones que no requieren uso de efectivo:		
Provisión por incobrabilidad de cartera	78,007	423,161
Provisiones laborales	496,028	1,741,079
Depreciación de bienes inmuebles, mobiliarios y equipos	753,850	685,797
Total ajuste	1,327,885	2,850,037
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Aumento o disminución en cartera de créditos	3,136,066	(6,938,041)
Aumento o disminución en otras cuentas por cobrar	1,209,009	(6,058,578)
Disminución y aumento de otros activos	3,191,941	2,543,050
Disminución y aumento en otras cuentas por pagar	(1,670,624)	(3,109,139)
Flujo de efectivo obtenidos en actividades de operaciones:	5,592,978	(14,275,898)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Aumento o disminución de Bienes de uso	(122,351)	(489,437)
Aumento o disminución de Inversiones en acciones	(88,510)	(3,623,920)
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión:	(210,861)	(4,113,357)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento o disminución de Financiamiento de instituciones financieras	(3,418,807)	18,866,096
Flujo de efectivo obtenido en actividades de financiamiento:	(3,418,807)	18,866,096
Disminución neto Aumento neto en la disponibilidad	1,963,310	476,841
Disponibilidad al inicio del año	1,178,885	702,044
Disponibilidad al final del año	3,142,195	1,178,885

Roger Laríos
Contador General

Martha Sánchez Huete
Gerente Cumplimiento

Julio Sobalvarro
Gerente General

1. - CONSTITUCIÓN FINALIDAD Y REGULACIÓN DE LAS OPERACIONES

a) Información general

La sociedad **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)** se constituyó mediante escritura pública No. 05 de fecha 13 de mayo de 2005 como sociedad anónima especializada en Microfinanzas y su finalidad principal es proveer servicios financieros a los micro, pequeños y medianos empresarios rurales en los sectores agropecuarios, servicios industria consumo, comercio turismo y mejoramiento de vivienda para lo cual cuenta con una red de 3 sucursales distribuidas en los Departamentos del Pacífico del país.

b) Ente regulador

Las operaciones de la compañía están reguladas por la Ley No. 769 denominada “Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas” mediante la cual también se creó la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)** entidad encargada de regular y supervisar a las instituciones legalmente constituidas dedicadas a estas actividades.

En ese contexto el 25 de mayo de 2021 la organización completó los requisitos legales y normativas para su inscripción en el Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM), consecuentemente la **CONAMI** mediante resolución No. CD-CONAMI-013-01MAY25-2021 el 25 de mayo de 2021 autorizó el registro de **FODEMI** para que efectúe todas las operaciones y goce de los privilegios establecidos en la Ley respectiva.

c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados en reunión ordinaria de Junta Directiva según consta en acta No. 46 con fecha del 29 de enero del 2024.

2. - BASE DE PRESENTACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2023 fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)** que se resumen en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF). Esas normas son de obligatorio cumplimiento para las instituciones financieras registradas y supervisadas por esta Institución del Estado.

b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base de costos históricos y método del devengo.

c) Registros contables, moneda funcional y representación

Los estados financieros están expresados en moneda córdobas (C\$), que es la moneda funcional de la compañía y de curso legal de la República de Nicaragua.

2. - BASE DE PRESENTACIÓN. -

(continúa...)

El tipo de cambio oficial con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica varía diariamente, con base a tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2023 el tipo oficial de cambio del córdoba frente al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) era de C\$36.6243 por US\$ 1.00. Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio, ese mercado se rige por la oferta y la demanda. El BCN estableció que esta tasa de cambio al 31 de diciembre de 2023 permanecería constante durante todo el 2024.

d) Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración emita juicios y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas y las cantidades informadas de activos pasivos y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados sobre la base de la continuidad. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual la estimación es revisada y en todo período futuro que las afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el estado de situación financiera son las siguientes:

- Provisión para riesgos crediticios.
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- Depreciación de bienes de uso.
- Provisión para gastos por obligaciones financieras.
- Otros pasivos y provisiones.

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las políticas de contabilidad de la sociedad aplicadas en los estados financieros adjuntos:

a) Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o sujetos a cláusulas de mantenimiento de valor en los estados financieros adjuntos han sido convertidos a córdobas para lo cual se utilizó la tasa oficial de cambio que prevalecía al cierre del año de 2023. Las ganancias y pérdidas cambiarias derivadas de esas conversiones se incluyen en los resultados de las operaciones del año.

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos y las comisiones sobre los préstamos desembolsados a la pequeña y mediana empresa urbana y rural, así como los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades son reconocidos sobre la base de lo devengado y su expresión en los estados financieros corresponden a las cifras acumuladas por el período que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continúa...)

b.1. Suspensión de reconocimiento de ingresos.

La política aplicada para los créditos pagaderos en cuotas mensuales que no hubiesen sido cancelados en su fecha de vencimiento se trasladarán a vencidos (el total del crédito) hasta después de 91 días de mora, para los créditos cuyos pagos son en cuotas trimestrales, semestrales y anuales que no hubiesen sido cancelados en su fecha de vencimiento se trasladarán a vencidos (el total del crédito) hasta después de 31 días de mora. El reconocimiento de los ingresos por intereses se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Los intereses saneados se reconocen bajo el método de efectivo, es decir, cuando son pagados por los deudores.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías de riesgo "D" y "E", aunque no estén vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas desde el momento de su reclasificación a estas categorías 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 registra en cuentas de orden, en caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

c) 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 año informado. Una estimación de importancia que es especialmente susceptible de cambios de consideración tiene que ver con la determinación de las provisiones para préstamos incobrables.

d) Clasificación y gestión de la cartera de crédito.

d.1 Metodologías créditos individuales y grupales.

La sociedad desarrolló dos metodologías de créditos que son: créditos Individuales y créditos para grupos solidarios. Los créditos Individuales son otorgados a personas jurídicas y naturales que cumplen con los requisitos establecidos en sus políticas y presentan en el proceso de evaluación, su capacidad de pago y niveles de endeudamiento razonables. Los créditos para grupos solidarios son otorgados a grupos de un mínimo de 3 personas y máximo de 7 personas que se organizan con base a principios de solidaridad para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con la compañía. En esta metodología, el grupo se constituye en garantes de la cancelación del crédito y son en conjunto solidarios entre sí. Las asociaciones comunales también son catalogadas como créditos de grupo solidario donde se basa también en la solidaridad grupal con la característica particular de que se organizan mediante una estructura informal, cuentan con un sistema sencillo de control administrativo y sus integrantes son mujeres en su totalidad. Se organizan con un mínimo de 10 socias y máximo de 20.

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continúa...)

d.2 Estimación para préstamos y cuentas incobrables.

La estimación para préstamos y cuentas de cobros dudosos o incobrables, se registran con cargo a los resultados de operación. Esta estimación se determina con base a evaluación de la recuperabilidad de la cartera de préstamos y cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente conforme lo establece la Norma de Gestión Riesgo Crediticio emitida por la **CONAMI**.

Las cuentas reconocidas como incobrables se cargan a la estimación en el período en que se efectúa dicha determinación. Aquellos préstamos que se incluyen en la estimación y posteriormente son recuperados se presentan en una cuenta de orden denominada “Cuentas Saneadas – Créditos Saneados” dentro de esta misma cuenta. Si un crédito presenta recuperaciones se registra en los resultados en la cuenta de ingresos por créditos saneados.

d.3 Tipos de créditos que maneja la Compañía.

• Microcrédito

Corresponde a créditos de pequeños montos destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercio, vivienda y servicios, entre otros, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocio propio o interés de iniciarlo y que serán devueltos principalmente con el producto de la venta de bienes y servicios del mismo.

• Crédito personal

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales destinado a financiar gastos para la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, mejora, ampliación o remodelación de vivienda cuando no este amparado con garantía hipotecaria, o cualquier otro gasto personal.

d.3.1 Clasificación del tipo de crédito por nivel de riesgos.

• Créditos vigentes.

Representan todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme el plan de pagos originalmente pactado.

• Crédito reestructurado

Se considera un crédito como reestructurado cuando los cambios en los términos y condiciones originalmente pactadas sean motivados por un deterioro en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor.

• Crédito prorrogado.

Se consideran créditos prorrogados, aquellos que han recibido una extensión o ampliación del plazo originalmente pactado para el pago del mismo, sin ninguna otra modificación de los términos del contrato.

• Crédito vencido.

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. Los créditos de un solo vencimiento que no son pagados en su fecha se trasladarán a vencidos a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los 91 días contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continúa...)

• Crédito en cobro judicial

Un crédito se considera en cobro judicial cuando se ha interpuesto demanda en la vía judicial, para la recuperación de las obligaciones exigibles.

e) Reserva para riesgo crediticio

La cartera de crédito comprende los saldos de principal y mantenimiento de valor de los créditos desembolsados. La cartera se clasifica de acuerdo a los parámetros establecidos por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, aspecto que le permite evaluar periódicamente su déficit de pérdida potencial, conforme se detalla a continuación:

e.1. Clasificación y constitución de provisiones para microcréditos

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 0 a 15	1%
B	Riesgo Potencial	De 16 a 30	5%
C	Riesgo Real	De 31 a 60	20%
D	Dudosa Recuperación	De 61 a 90	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 150	100%

e.2. Clasificación y constitución de provisiones para créditos personales

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 1 a 30	2%
B	Riesgo Potencial	De 31 a 60	5%
C	Riesgo Real	De 61 a 90	20%
D	Dudosa Recuperación	De 91 a 180	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 180	100%

e.3. Clasificación y constitución de provisiones para créditos hipotecarios

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo normal	De 0 a 60	1%
B	Riesgo potencial	De 61 a 90	5%
C	Riesgo real	De 91 a 120	20%
D	Dudosa recuperación	De 121 a 180	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 180	100%

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continúa...)

e.4. Clasificación y constitución de provisiones para créditos de desarrollo empresarial

Clasificación	Tipo de riesgo	Días/meses de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 0 a 30	1%
B	Riesgo Potencial	Hasta 60 días o 6 meses	5%
C	Riesgo Real	Hasta 90 días o 6 meses	20%
D	Dudosa Recuperación	Hasta 180 días	50%
E	Irrecuperables	Más de 180 días	100%

Mensualmente la administración analiza y clasifica la cartera por categoría, para determinar la calidad de la misma y evaluar el nivel de déficit con respecto a las provisiones a registrar.

Esta clasificación se realiza automáticamente por medio del sistema de administración de cartera que posee la Compañía de acuerdo a la antigüedad de los saldos.

f) Saneamiento de cartera.

Según lo expresado en el Manual de Políticas de Crédito de la Compañía, todos los créditos otorgados deberán ser saneados conforme a lo establecido en el respectivo Manual Único de Cuentas (MUC), en el día de mora número 360.

g) Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre préstamos recibidos de instituciones financieras tanto nacionales como internacionales se reconocen sobre la base del devengado y su expresión en los estados financieros es acumulativa en el periodo que se informa.

h) Inversiones permanentes

Las inversiones en título valores cuyo vencimiento original es mayor a 90 días y para las cuales la administración tiene la intención y la habilidad de mantenerlas hasta su vencimiento se registran al costo y se clasifican como inversiones permanentes.

i) Bienes de uso

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición.

Cualquier ganancia o pérdida que resulte en la venta o retiro de estos activos y los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extiendan significativamente la vida útil del equipo se incluye en los resultados del año en el momento en que se incurren en ellos en base a avalúos de peritos independientes contratados para ese propósito.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los equipos como se muestra a continuación:

Descripción del grupo	Tasa (anual)
Edificios e instalaciones	5%
Equipo y mobiliario	20%
Equipo de cómputo	50%
Equipo de transporte	10%

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continúa...)

j) Bienes recibidos en recuperación de crédito

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados, y aquellos, que, por el mismo concepto, han sido adjudicados, como resultado de la acción judicial promovida por **FODEMI** ante sus deudores, se clasifican como otros activos en la cuenta de bienes adjudicados y se evalúan a su valor de incorporación o de mercado estos de acuerdo a sus casas comerciales de ventas de bienes de usados.

k) Provisiones para otros gastos

Las provisiones son reconocidas cuando **FODEMI** 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 en cuanto al monto relacionado. Estas provisiones se registran con cargo a los resultados de operación.

l) Beneficios para empleados

l.1. Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense establece el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: Un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional; sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario.

En el artículo 47 del código del trabajo de la República de Nicaragua establece las condiciones que son aplicables a la indemnización por cargo de confianza, en el cual se establece la cantidad equivalente entre dos meses y hasta seis meses de salario, siempre y cuando el trabajador tenga un mínimo de un año continuo de trabajo sin perjuicio del pago de otras prestaciones o indemnización a que tuviera derecho.

l.2. Vacaciones

La Ley 185 “Código del Trabajo” establece que todo empleado tiene derecho a treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo para lo cual mensualmente se provisiona el equivalente a 2.5 días de salario sobre la base del salario total devengado por el colaborador.

l.3. Décimo tercer mes (aguinaldo)

De conformidad con el Código del Trabajo (Arto.93) todo empleador deberá de reconocer a sus colaboradores un mes de salario adicional después de un año de trabajo consecutivo o la parte proporcional que corresponda al periodo laborado mayor de un mes y menor de un año.

Se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total y se calcula según lo establecido en el Arto. 94 de la ley respectiva. El aguinaldo se pagará en los primeros diez días hábiles del mes de diciembre de cada año.

l.4. Capital donado

Las donaciones son registradas como capital donado cuando estas son recibidas de manera definitiva y no están sujetas a algún tipo de condiciones que puedan implicar su devolución.

3. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa...)

I.5. Créditos relacionados

La Compañía tiene como política, la no autorización de préstamos a personal directivo, las cuentas por cobrar a los empleados se deben únicamente a anticipos de salarios de poca cuantía y de corto plazo.

I.6. Costos de licencia de programas informáticos y costos asociados

El costo de adquisición de licencia de programas informáticos se reconoce como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un periodo no mayor de cinco años. Los costos asociados con el mantenimiento de dichos programas se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en el aumento o extensión de los beneficios de los programas informáticos de las especificaciones originales son reconocidos como una mejora de capital y agregados al valor original del programa.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la estructura de administración de riesgos de la Compañía. Con ese propósito la junta estableció los comités de Activos y Pasivos Riesgo de Crédito Riesgo Operacional y el de auditoría quienes son responsables por desarrollar y monitorear las políticas de administración de riesgo en sus áreas específicas.

La Compañía ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas a través de controles de riesgo que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos. Adicionalmente la Junta Directiva realiza un monitoreo mensual de indicadores o parámetros de medición de riesgos mediante los informes análisis y evaluaciones presentadas por el equipo gerencial para su consideración. También se ha capacitado al personal clave en los principios y metodologías para una adecuada administración de riesgos y ha trabajado en la implementación de una cultura enfocada al riesgo.

A continuación, se presenta un resumen de los principales riesgos financieros a que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo cambiario

De acuerdo con las políticas monetarias del Banco Central de Nicaragua, la moneda nacional (C\$) diariamente experimentaba micro devaluaciones con respecto al dólar estadounidense; sin embargo, el BCN estableció fijar la tasa cambiaria durante todo el 2024, siendo esta 36.6243. Este riesgo se mitiga mediante el adecuado control neto de la moneda extranjera.

b) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de **FODEMI** no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que debía de hacer de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar este riesgo las políticas de administración de riesgo establecen límites tanto por industria como por deudor. Adicionalmente el comité de crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito y periódicamente se monitorea la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continúa...)

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la sociedad no pueda cumplir con todas sus obligaciones como consecuencia entre otras de que se deteriore la calidad de la cartera de préstamo la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular el descalce entre activos y pasivos la falta de liquidez de los activos deudas con tasas de interés variables o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Las políticas de la administración mitigan este riesgo estableciendo un límite de liquidez que determine la porción de los activos que **FODEMI** deberá mantener en instrumentos de alta liquidez límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

d) Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios en las tasas de interés. **FODEMI** tiene activos importantes que generan interés. En cuanto a los pasivos tienen operaciones de deuda que cuentan con tasas de interés fija que la exponen al riesgo de variaciones en el valor razonable de dichas deudas.

e) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de los activos financieros de **FODEMI** se reduzca por cambios en las tasas de interés en las tasas de cambio monetarias y otras variables, así como la variación de los participantes en los mercados de valores por eventos políticos y económicos.

5.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los fondos disponibles de la sociedad eran de C\$3,142,195 y C\$1,178,885, respectivamente. El saldo presentado en el 2022 se modificó debido a un ajuste realizado posterior a la emisión del informe anterior, sin embargo, dicho ajuste no es considerado de importancia material. Estos fondos estaban conformados de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Caja		
Caja oficinas	C\$ -	C\$ -
Total en caja		-
Bancos		
Depósitos en instituciones financieras del país	3,140,195	1,178,885
Total en bancos		1,178,885
Caja chica		
Disponibilidades restringidas	2,000	-
Total caja chica	2,000	-
Total de fondos disponibles	C\$ 3,142,195	C\$ 1,178,885

6.- CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos de **FODEMI** al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue por C\$18,387,057 y C\$21,601,131, respectivamente, integrada conforme se indica en el siguiente cuadro:

Clasificación	2023	2022
Principal-		
Créditos vigentes	C\$ 17,200,608	C\$ 20,437,430
Créditos reestructurados	674,768	448,652
Créditos vencidos	336,703	466,286
Total del principal	18,212,079	21,352,368
Intereses y comisiones por cobrar-		
Sobre cartera vigente	772,527	755,254
Sobre cartera reestructurada	38,261	51,312
Total de intereses y comisiones	810,788	806,566
Total de cartera de crédito	19,022,867	22,158,934
(Menos) Provisión para riesgo crediticio	(635,810)	(557,803)
Cartera de créditos neta	C\$ 18,387,057	C\$ 21,601,131

A continuación, se presenta la composición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

6.1 Resumen de cartera colocada por sucursal (principal).

2023

Sucursal	Clientes		Principal cartera	
	Cantidad	%	Saldo	%
Masaya	299	40%	C\$ 5,497,496	30%
Jinotepe	92	12%	1,275,450	7%
Oficina Principal	21	3%	671,383	4%
Oriental	110	14%	2,516,463	14%
Tipitapa	233	31%	8,251,287	45%
Total	755	100%	C\$ 18,212,079	100%

2022

Sucursal	Clientes		Principal cartera	
	Cantidad	%	Saldo	%
Masaya	258	26%	C\$ 4,544,391	21%
Jinotepe	256	25%	4,224,997	20%
Oficina Principal	35	3%	911,546	4%
Oriental	151	15%	2,635,656	12%
Tipitapa	321	31%	9,035,778	42%
Total	1,021	100%	C\$ 21,352,368	100%

6.- CARTERA DE CRÉDITOS (continúa...)

6.2 Resumen de cartera colocada por sucursal y por estado del crédito (principal)

2023

Sucursal	Vigente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, Cartera	
	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto
Masaya	282	5,227,380	-	-	6	160,585	11	109,531	-	-	299	5,497,496
Oficina Principal	21	671,383	-	-	-	-	-	-	-	-	21	671,383
Tipitapa	232	8,245,019	-	-	-	-	1	6,268	-	-	233	8,251,287
Oriental	100	2,240,438	-	-	7	185,418	3	90,607	-	-	110	2,516,463
Jinotepe	73	816,389	-	-	9	328,765	10	130,296	-	-	92	1,275,450
Total	708	17,200,609	-	-	22	674,768	25	336,702	-	-	755	18,212,079

2022

Sucursal	Vigente		Prorrogado		Reestructurado		Vencido		Cobro Judicial		Total, Cartera	
	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto	Cliente	Monto
Masaya	251	4,451,069	-	-	3	49,949	4	43,373	-	-	258	4,544,391
Oficina Principal	35	911,547	-	-	-	-	-	-	-	-	35	911,547
Tipitapa	314	8,903,541	-	-	5	119,821	2	12,415	-	-	321	9,035,777
Oriental	130	2,368,421	-	-	8	121,973	13	145,262	-	-	151	2,635,656
Jinotepe	242	3,802,852	-	-	5	156,909	9	265,236	-	-	256	4,224,998
Total	972	20,437,430	-	-	21	448,652	28	466,286	-	-	1,021	21,352,369

6.- CARTERA DE CRÉDITOS (continúa...)

6.3 Concentración de cartera por tipo de crédito y categoría de riesgo (principal)

2023

Categoría Riesgo	Microcréditos			Personales			Hipotecarios			Desarrollo Empresarial			Total		
	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión
A	429	13,419,254	141,027	270	3,742,330	76,852	2	29,185	376	-	-	-	701	17,190,769	218,255
B	9	240,493	21,499	6	173,671	8,992	-	-	-	-	-	-	15	414,164	30,491
C	8	181,120	38,858	2	14,973	3,381	-	-	-	-	-	-	10	196,093	42,239
D	4	115,524	57,762	2	16,931	8,465	-	-	-	-	-	-	6	132,455	66,227
E	18	236,278	236,278	5	42,320	42,320	-	-	-	-	-	-	23	278,598	278,598
Total	468	14,192,669	495,424	285	3,990,225	140,010	2	29,185	376	-	-	-	755	18,212,079	635,810

2022

Categoría Riesgo	Microcréditos			Personales			Hipotecarios			Desarrollo Empresarial			Total		
	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión	Cientes	Cartera	Provisión
A1	670	15,698,149	-	230	3,699,562	-	-	-	-	-	-	-	900	19,397,711	-
A	26	504,636	2,718	7	92,445	581	3	137,589	1,481	-	-	-	36	734,670	4,780
B	19	271,322	14,545	2	11,011	231	-	-	-	-	-	-	21	282,333	14,776
C	16	224,894	24,419	3	15,761	863	-	-	-	-	-	-	19	240,655	25,282
D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	10	96,084	24,021	3	26,047	6,512	-	-	-	-	-	-	13	122,131	30,533
D2	3	28,841	14,421	1	3,408	1,704	-	-	-	-	-	-	4	32,249	16,125
D3	6	305,258	228,944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	305,258	228,944
E	17	198,702	198,703	5	38,660	38,660	-	-	-	-	-	-	22	237,362	237,363
Total	767	17,327,886	507,771	251	3,886,894	48,551	3	137,589	1,481	-	-	-	1,021	21,352,369	557,803

6.- CARTERA DE CRÉDITOS

(continúa...)

6.4- Provisión para riesgo crediticio

La provisión para saneamientos de créditos se establece de acuerdo con la clasificación de los clientes según la norma de riesgo crediticio, determinada principalmente por el cumplimiento de estos con sus obligaciones en los plazos pactados. El saldo registrado en esta cuenta es el siguiente.

Descripción	2023	2022
Provisión para cartera vigente	C\$ 257,442	C\$ 70,718
Provisión para cartera reestructurada	85,518	113,238
Provisión para cartera vencida	292,850	373,847
Total de provisión para incobrabilidad de cartera	C\$ 635,810	C\$ 557,803

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de otras cuentas por cobrar es por C\$ 4,889,570 y C\$6,058,578 respectivamente, está compuesto de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Otras partidas pendientes de cobro	C\$ 4,860,405	C\$ 6,045,911
Cuenta por cobrar al personal	29,165	12,668
Total de otras cuentas por cobrar netas	C\$ 4,889,570	C\$ 6,058,579

Las otras cuentas por cobrar comprenden fondos recaudados por FODEMI en el proceso de recuperación de créditos de cartera saneada que pertenecen a FODEMI.

8.- INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las inversiones permanentes de la sociedad estaban conformadas de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
SINRIESGO, S.A.	C\$ 2,563,701	C\$ 2,536,744
SICSA	732,486	724,784
FOMYPE, S.A	366,243	362,392
SIGMICRO, S.A.	50,000	-
Total de Inversiones Permanentes	C\$ 3,712,430	C\$ 3,623,920

9.- INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de esta cuenta estaba integrado de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Mobiliario y equipo	C\$ 1,963,278	C\$ 2,044,963
Equipos de computación	887,013	682,977
Vehículos	140,836	140,836
Depreciación acumulada	(1,386,010)	(685,797)
Total de Inmobiliario, mobiliario y equipo	C\$ 1,605,117	C\$ 2,182,979

10.- OTROS ACTIVOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el total de otros activos netos por C\$4,563,446 y C\$3,792,584, estaba integrado por; Gastos pagados por anticipado, Activos intangibles y bienes diversos:

Descripción	2023	2022
Gastos pagados por anticipados:		
Comisiones pagadas por anticipado	C\$ 184,319	C\$ 63,577
Seguros pagados por anticipado	584,345	481,366
Impuestos pagados por anticipado		-
Otros gastos pagados por anticipado	1,924,800	1,268,156
	2,693,464	1,813,099
Activos Intangibles		
Software	2,279,151	2,279,151
Amortización acumulada de software	(723,682)	(367,534)
	1,555,469	1,911,617
Biblioteca y obras de arte		
Obras de arte	C\$ 269,960	-
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	7,107	-
Otros bienes diversos	67,868	67,868
	74,975	67,868
Cargos diferidos		
Provisiones autorizadas a constituir gradualmente	239,538	-
	239,538	-
Total de otros activos, netos	C\$ 4,883,406	C\$ 3,792,584

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y POR OTROS FINANCIAMIENTOS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a C\$15,128,832 y C\$18,583,119, las cuales generaron intereses por un total de C\$295,990 y C\$416,090 respectivamente.

Las obligaciones financieras al corto plazo presentan un importe de C\$7,507,982, mientras que las obligaciones al largo plazo reflejan un importe de C\$ 7,324,860. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo se integraba de la siguiente manera:

2023

Nombre del acreedor	Principal	Intereses	Total deuda
Instituciones financieras y no financieras- Internacionales a Plazo hasta un año			
Plaza Oriente S. A	C\$ 732,486	C\$ 482	C\$ 732,968
SICSA	3,662,430	161,147	3,823,577
FOMYPE	915,608	89,208	1,004,816
FUNDACION PRODEL	2,197,458	45,153	2,242,611
Total de Internacionales a plazo hasta un año	7,507,982	295,990	7,803,972
Internacionales a Plazo Mayor a un año			
SICSA	7,324,860	-	7,324,860
Total obligaciones con Instituciones Finan.	C\$ 14,832,842	C\$ 295,990	C\$ 15,128,832

2022

Nombre del acreedor	Principal	Intereses	Total deuda
Instituciones financieras y no financieras- Internacionales a Plazo hasta un año			
Plaza Oriente S. A	C\$ 905,785	C\$ 38,564	C\$ 944,349
SICSA	3,170,247	140,367	3,310,614
FOMYPE	1,207,714	4,244	1,211,958
FUNDACION PRODEL	2,708,297	55,084	2,763,381
Total de Internacionales a plazo hasta un año	7,992,043	238,259	8,230,302
Otras obligaciones a plazo hasta un año			
Cipriano Ivan Rizo Lopez	905,785	40,351	946,135
Winston Lacayo Vargas	1,811,570	61,693	1,873,262
Claudia Fuente de Lacayo	905,785	34,990	940,776
Nina María Lacayo Saballos	905,785	40,797	946,583
Total otras obligaciones a plazo hasta un año	4,528,925	177,831	4,706,756
Internacionales a Plazo Mayor a un año			
SICSA	5,646,060	-	5,646,060
Total obligaciones con Instituciones Finan.	C\$18,167,028	C\$416,090	C\$18,583,119

Los fondos captados por la Compañía se destinan a brindar servicios financieros a los micros pequeños y medianos empresarios del país donde se tiene presencia. En la mayoría de los casos estas obligaciones están garantizadas con endoso de cartera de los créditos colocados con dichos recursos y otras garantías colaterales.

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el saldo de esta cuenta se integra de la siguiente manera.

Descripción	2023	2022
Aportaciones laborales retenidas por pagar	C\$ 52,541	C\$ 34,795
Otras retenciones a terceros por pagar M. Nacional	322,505	230,044
Otras retenciones a terceros por pagar M. Extranjera	21,861	10,765
Cuentas por pagar diversas	233,681	2,108,953
Impuestos retenidos por pagar	156,930	73,586
Total de otras cuentas por pagar	C\$ 787,518	C\$ 2,458,143

13.- PROVISIONES PARA OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la administración presenta en concepto de prestaciones laborales por pagar un monto de C\$2,032,048 y C\$2,103,133, respectivamente, integrado de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Vacaciones por pagar	C\$ 205,209	C\$ 119,573
Décimo tercer mes por pagar	64,856	22,945
Indemnización por pagar	1,790,667	1,481,459
Prestaciones laborales	C\$ 2,060,732	1,623,977
Aporte INSS empleador	161,366	106,869
Aporte INATEC	15,011	10,233
Aportaciones patronales por pagar	176,377	117,102
Total de provisiones	C\$ 2,237,109	C\$ 1,741,079

14.- OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende los fondos de administración con SOSTENICA y PRODEL, los cuales se encuentran detallados de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Financiamiento recibido en Moneda nacional		
PRODEL	C\$ 2,485,437	C\$ -
Financiamiento recibido en Moneda extranjera		
SOSTENICA	6,574,198	4,826,871.
Total de otros pasivos	C\$ 9,059,635	C\$ 4,826,871

15.- DEUDA SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2023, FODEMI había incorporado el total de las Deudas subordinadas y las obligaciones convertibles en acciones a su capital social, mediante sentencia No 88 de Modificación al pacto social y estatutos por aumento de capital emitida por el juzgado primero del distrito civil y oral del municipio de Granada, emitida el día 27 de julio del 2023, en la cual por decisión de la junta directiva acordaron solicitar la modificación e incorporar las deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones al capital social de FODEMI con el fin de mejorar las operaciones de la empresa, fortalecer el patrimonio social y cumplir con las disposiciones emitidas por la CONAMI de acuerdo a la norma sobre patrimonio o capital social mínimo de las instituciones de microfinanzas.

Al cierre del 2023 y 2022 los importes por deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones se muestran a continuación:

Descripción	2023	2022
Deudas Subordinadas con Instituciones Financieras ME		
Plaza Oriente S. A	C\$ -	C\$ 1,811,570
Inversiones Lacayo Vargas S. A	-	1,811,570
Total deudas subordinadas con instituciones financieras	-	3,623,140
Otras Obligaciones Subordinadas ME		
Fernando Guzmán Cuadra	-	3,623,140
Rafael Ernesto Lacayo Fuentes	-	3,623,140
Cipriano Iván Rizo López	-	3,623,140
Total de otras obligaciones subordinadas	-	10,869,420
Total deudas subordinadas y obligaciones convertibles	C\$ -	C\$ 14,492,560

16.- CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO

Por decisión de junta directiva y con el objetivo de continuar apoyando financieramente el desarrollo de las operaciones de FODEMI, S. A. y para expandir y mejorar las operaciones de la empresa se aprobó aumentar el capital social por la vía de capitalización de deuda y revalorización de las acciones. Motivo por el cual la sociedad incorporo a su capital social el total de la deuda subordinada y las obligaciones convertibles en acciones conforme se describe en la **Nota 15 Deuda Subordinada Y Obligaciones Convertibles En Acciones**, esto mediante sentencia No 88 de Modificación al pacto social y estatutos por aumento de capital emitida por el juzgado primero del distrito civil y oral del municipio de Granada, emitida el día 27 de julio del 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social de la sociedad era por C\$ 14,628,040, dividido en 10,000 acciones con un valor nominal de C\$ 1,462.80 por acción.

Al cierre del 2022 el capital social autorizado para la compañía era de C\$100,000, conformado por 10,000 acciones a razón de C\$10 cada una. Sobre este monto se habían suscrito y pagado 6,000 acciones que sumaban C\$60,000.

Al cierre del 2023 y 2022 los importes que integraban el saldo del capital social autorizado de la sociedad, se muestran a como sigue:

Descripción	2023	2022
Capital social/Aportes		
Capital social	C\$ 14,628,040	C\$ 60,000
Total de capital social	C\$ 14,628,040	C\$ 60,000

17.- INGRESOS FINANCIEROS

El rubro de Ingresos Financieros contempla el registro de los intereses devengados por los préstamos concedidos, así como los ingresos por disponibilidades, intereses y otros ingresos financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta cuenta estaba conformada de la siguiente manera.

Descripción	2023	2022
Por disponibilidades	C\$ -	C\$ -
Por cartera de crédito		
Por créditos vigentes	9,891,083	9,940,879
Por créditos prorrogados	-	52,793
Por créditos reestructurados	174,649	159,376
Por créditos vencidos	123,520	53,105
Por créditos en cobro judicial	-	-
Total de Ingresos por cartera de crédito	10,189,252	10,206,153
Diferencial cambiario		
Fondos disponibles	59,243	140
Inversiones en valores	38,510	52,554
Cartera de créditos	216,326	463,907
Total diferencial cambiario	314,079	516,601
Otros Ingresos Financieros	3,090,613	2,949,040
Total de Ingresos Financieros	C\$ 13,593,944	C\$ 13,671,794

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, los montos que componen el importe total de esta cuenta se integra de la siguiente manera.

Descripción	2023	2022
Obligaciones con instituciones financieras		
Comisiones Varias	C\$ 76,617	C\$ 152,597
Cargos por Obligaciones Por Financiamiento	1,186,317	1,537,313
Total de obligaciones con instituciones financieras	1,262,934	1,689,910
Diferencial cambiario		
Fondos disponibles	102,658	126,813
Obligaciones con instituciones financieras y otras inst.	241,546	558,489
Total diferencial cambiario	344,204	685,302
Otros gastos financieros	406,371	107,775
Total de gastos financieros	C\$ 2,013,509	C\$ 2,482,987

19.- INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y egresos operativos diversos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Descripción	2023	2022
Ingresos operativos diversos -		
Comisiones por servicios	C\$ 7,644,923	C\$ 2,782,364
Otros activos	2,403	12,581
Ingresos operativos varios	579,547	638,188
Total de ingresos operativos diversos	8,226,873	3,433,133
Gastos operativos diversos		
Gastos operativos diversos	77,543	47,608
Gastos por otros activos	-	800
Otras cuentas por cobrar	-	(1,164)
Comisiones por servicios	-	-
Total de gastos operativos diversos	C\$ 58,788	C\$ 47,244

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS

A continuación, se presenta un resumen de los gastos de administración y generales correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Clasificación del gasto	2023	2022
Administración-		
Sueldos y beneficios del personal	C\$ 13,412,169	C\$ 10,605,045
Servicios externos	2,591,821	1,906,150
Transporte y comunicación	1,973,931	1,731,400
Gastos de Infraestructura	2,789,172	2,400,381
Tota administración	20,767,093	16,642,976
Generales-		
Impuestos, multas y tasas	26,957	301,082
Amortización de software	356,147	367,534
Papelería, útiles y otros materiales	319,737	262,614
Gastos legales	181,828	84,346
Suscripciones y afiliaciones	21,778	96,045
Propaganda publicidad y promociones	92,339	103,011
Otros gastos generales	98,957	93,665
Total Generales	1,097,743	1,308,297
Aportes a la Comisión Nacional de Microfinanzas	115,314	39,122
Total de gastos de administración y otros:	C\$ 21,980,150	C\$ 17,990,395

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)
(Sociedad Anónima Intermediaria de Microfinanzas regulada por CONAMI)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre 2023 y 2022
(Expresado en córdobas)

21.- CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de cuentas de orden deudoras y acreedoras está conformadas de la siguiente manera:

Descripción	2023	2022
Cartera de créditos de los fideicomisos	C\$ 14,415,691	C\$ 9,665,688
Otras cuentas por cobrar de los fideicomisos	12,237,258	4,826,872
Gastos de los fideicomisos	7,679,663	3,582,699
Cuentas saneadas	36,847,821	37,252,756
Ingresos en suspenso	20,848	67,833
Cartera dada en garantía	16,494,295	8,638,964
Otras cuentas de registro	320,788	-
Total cuentas de orden	C\$ 88,016,365	C\$64,034,812

Durante el periodo 2023 FODEMI suscribió contrato de FIDEICOMISO con la institución PRODEL para la colocación de nuevos productos crediticios.

En el año 2022 FODEMI adquirió la cartera saneada de FODEMI bajo un contrato privado de cesión (venta). El importe reconocido por FODEMI sobre esta compra fue de C\$215,545 que es el equivalente al 0.58% del total de la cartera saneada por C\$37,163,055. Este monto es pagado de forma sistemática con las recuperaciones que se realicen.

22.- BALANCE DE SITUACIÓN ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

A continuación, se describen la conciliación entre el estado de situación financiera presentado por FODEMI y el informe financiero auditado:

	Saldos antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes	Reclasificaciones	Saldos ajustados
Activos				
Fondos disponibles	3,142,195			3,142,195
Cartera de crédito	18,387,057			18,387,057
Provisiones por Incobrabilidad de cartera	(635,810)			(635,810)
Otras cuentas por cobrar	4,889,570			4,889,570
Inversiones permanentes en Acciones	3,712,430			3,712,430
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	1,786,559	(88,518)	(269,960)	1,605,117
Otros activos, netos	4,563,446		269,960	4,833,406
Total, activos	36,481,257		-	36,569,775
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	15,128,832			15,128,832
Otras cuentas por pagar diversas	787,518			787,518
Provisiones para Obligaciones	2,032,048	205,061		2,237,109
Otros pasivos	9,059,635			9,059,635
Deuda subordinada y obligaciones convertibles	-			-
Total, pasivos	27,008,033			27,213,094

22.- BALANCE DE SITUACIÓN ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES (continúa...)

	Saldos antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes	Reclasificaciones	Saldos ajustados
Patrimonio				
Capital social aportes	14,628,040			14,628,040
Resultados acumulados	(3,723,696)	53,637		(3,670,059)
Resultados del ejercicio	(1,431,120)	(170,180)		(1,601,300)
Total de patrimonio	9,473,224			9,356,681
Total de pasivo más patrimonio	36,481,257			36,569,775

Reclasificación No. 1:

Concepto: Proponemos ajuste para reclasificar las obras de arte (pinturas) que la sociedad había reconocido como activos fijos y se encontraban mal presentadas de acuerdo al MUC. Ver hallazgo de control interno No.1.

Código	Cuenta	Debe	Haber
190702	OBRAS DE ARTE	269,960	
1803010120090	MOBILIARIO MN CONSOLIDADA		269,960
Sumas iguales		269,960	269,960

Ajuste No. 1:

Concepto: Proponemos ajuste para revertir los gastos en conceptos de depreciación de las obras de arte que la sociedad había reconocido como activo fijo durante los periodos 2023 y 2022.

Código	Cuenta	Debe	Haber
1809010220090	Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipos MN CONSOLIDADA	107,273	
3802020120001	Pérdida de ejercicios anteriores		53,637
5404080120001	Depreciación de Equipos y Mobiliario MN		53,636
Sumas iguales		107,273	107,273

Ajuste No. 2:

Concepto: Proponemos ajuste para dar de baja a activos que se encuentran totalmente dañados al cierre del 31 de diciembre de 2023 y que no habían sido dados de bajas en cuentas. Ver hallazgo de control interno No. 2.

Código	Cuenta	Debe	Haber
530203	PERDIDA POR VENTAS Y DESVALORIZACION DE BIENES DIVERSOS	18,755	
1809010220090	Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipos MN CONSOLIDADA	12,503	
1803020120090	EQUIPOS MN CONSOLIDADA		31,258
Sumas iguales		31,258	31,258

22.- BALANCE DE SITUACIÓN ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES (continúa...)

Ajuste No. 3:			
Concepto: Proponemos ajuste para registrar la provisión de obligaciones por beneficios a empleados que no se habían considerado hasta diciembre de 2023			
Código	Cuenta	Debe	Haber
5401010920001	Vacaciones	205,061	
270102012	Provisiones para prestaciones laborales		205,061
Sumas iguales		205,061	205,061

23.- CONTINGENCIAS.

a) Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)

El ente regulador no ha realizado inspección in situ durante los años 2023, 2022 y 2021, por consiguiente, existe contingencia por incumplimiento normativo que generen sanciones pecuniarias para la compañía.

b) Fiscal - Declaraciones del Impuesto sobre la Renta Anual, Pago Mínimo Definitivo y Retenciones en la Fuente

La Dirección General de Ingresos (DGI) está pendiente de revisar, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta Anual, Pago Mínimo Definitivo y las Retenciones en la Fuente, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, por consiguiente, existe contingencia por cualquier gasto no soportado adecuadamente, retención que se haya hecho por menor valor a lo previsto en la ley respectiva o que no haya sido efectuada.

c) Municipal

La Alcaldía de Managua no ha revisado las operaciones mensuales sobre ingresos de la entidad durante los años 2023, 2022 y 2021, por lo consiguiente existe contingencia por cualquier cálculo que se haya hecho por menor valor a lo previsto en los planes de arbitrios correspondientes, o que no haya sido efectuada.

d) Seguro Social e INATEC

Las autoridades del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y el Instituto Nacional Tecnológico (INATEC), tienen pendientes de revisar, las operaciones de los años 2023, 2022 y 2021; por consiguiente, existe contingencia por cualquier retención que se haya hecho por menor valor a lo previsto en la ley respectiva o que no haya sido efectuada.