

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Informe financiero

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados	6
Otro resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-110



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Financiera FAMA. S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Financiera FAMA, S. A. (la Financiera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, otro resultado integral, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Financiera al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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. Somos independientes de la Financiera de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la nota 16 a los estados financieros, la cual indica que al 31 de diciembre de 2019 la Financiera presenta incumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos relacionados con financiamientos recibidos, y para los cuales se han obtenido las dispensas correspondientes cuyos vencimientos oscilan entre tres (3) a seis (6) meses después del 31 de diciembre de 2019. Nuestra opinión no es modificada por este asunto.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Financiera FAMA, S. A.

Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos
Véanse las notas 2 (c) y 9 a los estados financieros

Asunto clave de la auditoría

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de nuestra auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 85 % del total de activos de la Financiera. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada de conformidad con lo estipulado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 publicada por la Superintendencia.

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada por una evaluación crédito por crédito basada en porcentajes establecidos para cada clasificación que considera los días de mora de dichos créditos, la capacidad de pago, y el comportamiento de pagos históricos. Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con la Financiera. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

El porcentaje de provisión se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa aplicable.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para atender este asunto clave incluyeron:

- Pruebas de control del diseño y eficacia operativa sobre el proceso de cálculo de la morosidad, la revisión de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, las revisiones anuales de la cartera de créditos, la validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos y la revisión de los riesgos de clientes.
- Evaluación de las categorías de riesgo y las pérdidas de morosidad correspondientes para préstamos comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.
- Evaluaciones de una muestra de créditos de la cartera comercial, incluyendo aquellos créditos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento también incluyó la revisión de los expedientes de crédito de estos clientes y el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos. Lo anterior con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis de capacidad de pago que requiere la normativa.
- Verificación de los supuestos de la Administración para la utilización, si aplica, de los mitigantes de riesgos considerando los valores de las garantías tomando como referencia las valuaciones desarrolladas por especialistas y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Financiera FAMA. S. A.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Financiera para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Financiera o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea 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 efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa 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 que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Financiera.



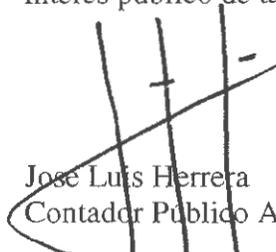
A la Junta Directiva y Accionistas de
Financiera FAMA, S. A.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Financiera deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.


José Luis Herrera
Contador Público Autorizado
Managua, Nicaragua
30 de marzo de 2020



KPMG

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018	1 de enero de 2018
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		180.506.893	412.378.368	167.356.743
Moneda nacional				
Caja		12.419.780	12.568.970	13.852.680
Banco Central de Nicaragua		12.421.660	3.519.097	63.120.658
Instituciones financieras	7	10.279.039	40.272.658	39.644.692
		35.120.479	56.360.725	116.618.030
Moneda extranjera				
Caja		9.093.632	8.734.960	9.447.232
Banco Central de Nicaragua		35.530.703	6.322.190	16.923.027
Instituciones financieras	7	100.762.079	340.960.493	24.368.454
		145.386.414	356.017.643	50.738.713
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	8	343.270	323.954	309.118
Cartera de créditos, neto		1.136.134.738	1.442.522.747	2.006.512.977
Vigentes		1.044.799.587	1.413.626.151	1.983.488.177
Prorrogados		-	10.469.055	-
Reestructurados		190.135.290	81.128.041	33.371.706
Vencidos		53.327.544	83.862.566	29.232.462
Cobro judicial		-	-	274.376
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(1.155.895)	(2.494.934)	(7.592.716)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		24.727.249	33.272.399	40.614.482
Provisión de cartera de créditos	9	(175.699.037)	(177.340.531)	(72.875.510)
		1.136.478.008	1.442.846.701	2.006.822.095
Cuentas por cobrar, neto	10	28.322.874	25.221.775	23.696.956
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	8.929.951	8.301.527	6.368.356
Activo material	12	109.541.054	102.829.508	104.029.165
Activos intangibles	13	31.432.775	34.693.087	32.634.328
Activos fiscales		11.431.081	11.433.464	2.077.885
Otros activos	15	2.413.630	18.125.517	17.244.986
Total activos		1.509.056.266	2.055.829.947	2.360.230.514
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Otras obligaciones diversas con el público	16	3.253.109	1.816.730	914.616
Obligaciones por emisión de deuda	16	3.416.939	58.591.726	123.553.519
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16	1.078.037.866	1.432.147.035	1.610.320.317
Pasivos fiscales		15.571.964	19.659.300	21.425.117
Otros pasivos y provisiones	17	49.507.445	42.571.075	52.206.952
Total pasivos		1.149.787.323	1.554.785.866	1.808.420.521
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	25	345.032.000	345.032.000	345.032.000
Reservas patrimoniales		39.993.801	39.993.801	39.993.801
Resultados acumulados		(63.148.653)	78.626.485	129.392.397
Total fondos propios		321.877.148	463.652.286	514.418.198
Otro resultado integral neto		-	-	-
Ajustes de transición		37.391.795	37.391.795	37.391.795
Total patrimonio		359.268.943	501.044.081	551.809.993
Cuentas de orden	30	2.241.179.793	2.378.516.816	3.100.718.344

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 suscriben.

Lic. Víctor Tellería
Gerente general

Lic. Alvaro Rocha
Gerente financiero

Lic. Jorge Villegas
Contador general

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		4,421,970	4,022,229
Ingresos financieros por inversiones		15,684	1,112,353
Ingresos financieros por cartera de créditos		461,756,053	632,681,349
Otros ingresos financieros		10,798,213	9,427,806
	18	<u>476,991,920</u>	<u>647,243,737</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por emisión de deuda		1,859,094	6,873,161
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		119,537,502	148,890,300
Otros gastos financieros		5,927,890	9,578,125
	18	<u>127,324,486</u>	<u>165,341,586</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		349,667,434	481,902,151
Ajustes netos por mantenimiento de valor	19	19,461,986	18,174,042
Margen financiero, bruto		369,129,420	500,076,193
Resultados por deterioro de activos financieros	20	194,001,988	197,581,662
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		175,127,432	302,494,531
Ingresos (gastos) operativos, neto	21	29,952,548	17,244,489
Resultado operativo		205,079,980	319,739,020
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		2,495,321	1,425,891
Pérdida por valoración y venta de activos		3,985,130	3,788,648
Resultado después de ingresos y gastos operativos		203,590,171	317,376,263
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	(3,658,310)	-
Resultado después de diferencial cambiario		199,931,861	317,376,263
Gastos de administración	23	324,104,843	354,182,881
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		(124,172,982)	(36,806,618)
Contribuciones por leyes especiales	28	2,281,439	1,822,922
Gasto por impuesto sobre la renta	14	17,520,295	12,136,372
Resultado del ejercicio		(143,974,716)	(50,765,912)

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 suscriben.

Lic. Víctor Tellería
Gerente general

Lic. Alvaro Rocha
Gerente financiero

Lic. Jorge Villegas
Contador general

Financiera
FAMA
GERENCIA GENERAL

Financiera
FAMA
GERENCIA FINANCIERA

Financiera
FAMA
CONTABILIDAD

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Otro resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio		(143,974,716)	(50,765,912)
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración		-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican		-	-
		-	-
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas		-	-
		-	-
		-	-
Total otro resultado integral		-	-
		-	-
Total resultados integrales		(143,974,716)	(50,765,912)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente otro resultado integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 Lic. Victor Telleria Gerente General	 Lic. Alvaro Rocha Gerente financiero	 Lic. Jorge Villegas Contador general
		

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	25	345,032,000	345,032,000	39,993,801	121,345,557	506,371,358	-	-	506,371,358
Ajustes por cambios de políticas contables		-	-	-	8,046,840	8,046,840	-	37,391,795	45,438,635
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2018		345,032,000	345,032,000	39,993,801	129,392,397	514,418,198	-	37,391,795	551,809,993
Resultado del ejercicio		-	-	-	(50,765,912)	(50,765,912)	-	-	(50,765,912)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales		-	-	-	(50,765,912)	(50,765,912)	-	-	(50,765,912)
Otras transacciones del patrimonio									
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	25	345,032,000	345,032,000	39,993,801	78,626,485	463,652,286	-	37,391,795	501,044,081
Resultado del ejercicio		-	-	-	(143,974,716)	(143,974,716)	-	-	(143,974,716)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales		-	-	-	(143,974,716)	(143,974,716)	-	-	(143,974,716)
Otras transacciones del patrimonio									
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	2,199,578	2,199,578	-	-	2,199,578
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25	345,032,000	345,032,000	39,993,801	(63,148,653)	321,877,148	-	37,391,795	359,268,943

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 suscriben

Lic. Victor Tellería
Gerente general



Lic. Alvarez Rocha
Gerente financiero



Lic. Jorge Villegas
Contador general



FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		(143,974,716)	(50,765,912)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	9	194,276,166	158,025,393
Provisiones para cuentas por cobrar	10	3,234,656	3,206,771
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	11	3,954,118	3,788,648
Efectos cambiarios		(472,492)	(412,475)
Ingresos por intereses		(403,456,348)	(541,329,375)
Gastos por intereses		118,523,217	148,411,328
Depreciaciones	12	15,479,748	18,027,529
Amortizaciones		9,461,469	8,471,135
Baja de bienes de uso		-	3,795,843
Gasto por impuesto sobre la renta		17,520,295	12,136,372
Total ajustes		(41,479,171)	(185,878,831)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación			
Cartera a costo amortizado		(19,316)	(14,836)
Préstamo de valores		103,566,693	397,791,954
Cartera de créditos		(6,335,755)	(4,731,590)
Cuentas por cobrar		(4,582,543)	206,761
Activos recibidos en recuperación de crédito		2,383	-
Activos fiscales		17,210,428	4,992,282
Otros activos			
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones diversas con el público		1,436,379	-
Provisiones		1,791,914	(13,704,839)
Otras cuentas por pagar		3,037,001	(1,297,856)
Pasivos fiscales		(1,309,638)	(3,945,719)
Otros pasivos			
Total efectivo generado por actividades de operación		(70,656,341)	142,651,414
Cobros / Pagos por impuesto sobre la renta		(17,491,883)	(20,502,744)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		413,407,080	550,282,213
Intereses pagados		(131,146,145)	(147,875,540)
Flujo neto generado por actividades de operación		194,112,711	524,555,343
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Adquisición de activos materiales	12	(22,191,295)	(19,462,535)
Adquisición de activos intangibles	13	(6,201,157)	(10,439,067)
Flujo neto generado por actividades de inversión		(28,392,452)	(29,901,602)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados		(834,609,683)	(687,562,766)
Emisión de deuda		(55,174,787)	(64,059,679)
Cobros			
Préstamos recibidos		492,192,736	501,990,329
Flujo neto generado por actividades de financiación		(397,591,734)	(249,632,116)
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(231,871,475)	245,021,625
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		412,378,368	167,356,743
Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio		180,506,893	412,378,368

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 suscriben.

Lic. Víctor Tellería
Gerente general

Lic. Alvaro Rocha
Gerente financiero

Lic. Jorge Villegas
Contador general



FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

Financiera FAMA, S. A. (la Financiera) es una sociedad anónima constituida el 24 de febrero de 2006, bajo las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es brindar servicios financieros a empresas de los sectores de la micro, pequeña y mediana mediante el otorgamiento de créditos, así como préstamos de consumo a asalariados.

Con fecha 26 de octubre del 2005, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia) resolvió mediante la Resolución CD-SIBOIF-384-1-OCT26-2005 autorizar la constitución de la Financiera como una entidad regulada por el Decreto n.º 15-L, de la Ley Especial sobre Sociedades Financieras de Inversión y Otras, emitida el 9 de abril de 1970, por la Ley 576/2006, de 22 de marzo, de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, y por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley General 561/2005). En cumplimiento con lo anterior, el 24 de febrero de 2006, la Financiera se constituyó legalmente como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con una duración de 99 años. El 31 de octubre de 2006, la Financiera completó los trámites legales de apertura. Consecuentemente, la Superintendencia en la Resolución SIBOIF-XIV-194-2006 autorizó a la Financiera iniciar operaciones en el territorio nacional.

Fundación para el Apoyo de la Microempresa (FAMA) posee el 52.53 % de las acciones de la Financiera.

La oficina principal y domicilio de Financiera FAMA, S. A. están ubicados en Carretera Sur, Estatua de Montoya, 3 1/2 cuadras al oeste, Managua, Nicaragua.

(b) Bases de preparación

Los estados financieros de la Financiera, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados y presentados de conformidad con la Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 «Norma para la Implementación del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras», incluyendo las disposiciones emitidas por el superintendente y Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros están diseñados solo para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

Las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia se resumen en el Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

Estos son los primeros estados financieros anuales de la Financiera preparados de acuerdo con el nuevo marco contable emitido por la Superintendencia y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La nota 37 proporciona una explicación de cómo la transición al nuevo marco contable ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo informados por la Financiera.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 33.8381 (2018: C\$ 32.3305) por USD 1.

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 y hay similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en el estado de resultados.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

Los juicios y las estimaciones relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

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

- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de propiedades, planta y equipo
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

(2) Principales políticas contables

A continuación, detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estar sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor y que son utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones pagadas o recibidas por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Costo amortizado (CA): Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Costos de transacción: Son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable (VR): Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por la Financiera con base en la NIIF 9.

La clasificación y medición de las inversiones en instrumentos financieros del exterior será integralmente conforme a la NIIF 9.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. La entidad toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la entidad habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente a valor razonable con cambios en otro resultado integral o los que no son clasificados como inversiones al costo amortizado, o activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros (continuación)

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones: a) el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

(iii) Modelos de negocio de la Financiera

La Financiera realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Gerencia de la Financiera sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Modelos de negocio de la Financiera (continuación)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Financiera establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, la Financiera reconoce contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que la Financiera recibe el activo financiero.

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo financiero en el día en que la Financiera lo recibe y la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte de la Financiera. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la institución contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produce durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Financiera puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales (ORI) en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Financiera puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. La Financiera por ahora no hace uso de esta opción.

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los instrumentos financieros del exterior.

En el caso de instrumentos financieros representativos de deuda los intereses se deben registrar por separado de la actualización del valor razonable.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconoce en los resultados del ejercicio.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros la Financiera aplica los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en Bolsa de Valores

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en Bolsa de Valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en Bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal ii).

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en Bolsa

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: a) la específica pactada en el instrumento financiero y b) la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en Bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponde, hasta que dichos instrumentos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del instrumento financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

c) Inversiones a costo amortizado

Los instrumentos financieros de esta clasificación, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que la Financiera no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

La Financiera evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos esté deteriorado en su valor.

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, la Financiera determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen el importe en libros del activo financiero.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existen evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida directamente de la cuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a Costo Amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconoce en la cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado (continuación)

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, este disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

Como recurso práctico, la Financiera valora el deterioro de un instrumento financiero, que se contabiliza a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante, lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da a lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

(vi) Instrumentos financieros derivados

La Financiera no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Cartera de créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Financiera, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por la Financiera, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(i) Definiciones

Crédito: Activo resultante del financiamiento que otorga la Financiera cuyo cobro es fijo o determinable, que no se negocia en un mercado activo y que es distinto de aquellos en los que se tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo.

Calificación de cartera: Metodología utilizada por la Financiera para analizar el grado de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor y determinar el importe de pérdidas esperadas correspondiente a los créditos otorgados por las mismas.

Cartera con problemas: Aquellos créditos respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que los mismos no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida es susceptible de poder identificarse como cartera con problemas.

Cartera vigente: Representa todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme al plan de pagos originalmente pactado.

Baja: Es la cancelación del crédito cuando existe evidencia de que se han agotado las gestiones formales de cobro o determinado la imposibilidad práctica de recuperación del crédito.

Créditos a instituciones financieras: Son todos aquellos créditos que han sido otorgados a instituciones financieras, a un plazo mayor a tres (3) días hábiles laborales.

Créditos personales: Son todos aquellos créditos directos, otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuyo monto al momento del otorgamiento se haga en función a la capacidad de pago del solicitante.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito: Afectación contable que se realiza contra resultados y que mide aquella porción del crédito que se estima no tendrá viabilidad en su recuperación.

Riesgo de crédito: Se refiere a la posibilidad de que los deudores o contrapartes de los contratos de créditos no cumplan con la obligación pactada originalmente.

(ii) Reglas de registro y valuación

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal, contabilizando la comisión percibida de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los costos directos de apertura del crédito se compensan del importe de la comisión percibida y se reconocen como ingreso en resultados del período.
- El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registran en una cuenta correctora de activo, de naturaleza acreedora, denominada «Comisiones devengadas con tasa de interés efectiva» y se aplica todo lo dispuesto por la Superintendencia.

a) Suspensión y reversión de los rendimientos financieros

La causación de los rendimientos financieros se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifican en categoría «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y se realiza 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 lleva 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 intereses.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Reglas de registro y valuación (continuación)

a) Suspensión y reversión de los rendimientos financieros (continuación)

a. Provisiones y reservas de cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 de fecha 20 de agosto de 2008, y sus reformas, emitidas por la Superintendencia. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con la Financiera.

La Financiera evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien dar de baja. Dicha baja se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra las provisiones para cartera de crédito.

Cuando el crédito a dar de baja exceda el saldo de su provisión asociada, antes de efectuar la baja, dicha provisión se incrementa hasta por el monto de la diferencia, afectando los resultados del período.

Adicionalmente, la Financiera puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100 %, aún y cuando no cumplan con las condiciones para ser dados de baja. Para tales efectos, la Financiera debe cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de operaciones crediticias previamente dadas de baja, se reconoce en los resultados del ejercicio.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(iii) Evaluación de cartera de créditos

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

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

El porcentaje de provisión se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo.

Los criterios, el alcance, las categorías de clasificación y los porcentajes de provisión de cartera de créditos, se describen a continuación:

a) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor consideran cuatro factores principales, que son:

- La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por la Financiera.
- El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con la Financiera y otras instituciones del sistema financiero.
- El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- La calidad de las garantías constituidas a favor de la Financiera, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(iii) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

a) Comerciales (continuación)

Los créditos son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial, C: Real, D: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
A	1 %
B	5 %
C	20 %
D	50 %
E	100 %

Cuando un deudor de tipo comercial mantiene en la Financiera otras operaciones de otro tipo (consumo, hipotecarios para vivienda o microcréditos), se evaluará al deudor en su conjunto con base en los criterios para la evaluación de la cartera comercial.

b) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda 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.

Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con la Financiera, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro de la Financiera.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(iii) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

b) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos (continuación)

i) Consumo

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 30 días	A	2 %
31 - 60 días	B	5 %
61 - 90 días	C	20 %
91 -180 días	D	50 %
más de 180 días	E	100 %

ii) Hipotecarios para vivienda

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 60 días	A	1 %
61 - 90 días	B	5 %
91 - 120 días	C	20 %
121- 180 días	D	50 %
más de 180 días	E	100 %

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, que no excedan los valores establecidos en la Ley Especial 677/2009, de 4 y 5 de mayo, para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social (Ley 677/2009), y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(iii) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

b) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos (continuación)

iii) Microcréditos

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0 - 15 días	A	1 %
16 - 30 días	B	5 %
31 - 60 días	C	20 %
61 - 90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

(iv) Créditos con garantías mitigantes de riesgo

Para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, se procede de la siguiente manera:

- Para los créditos comerciales, hipotecarios para vivienda y microcréditos que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, la Financiera puede aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda.
- Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150 %) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, la Financiera puede aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(v) Disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera de créditos

Las disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a las provisiones para créditos. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la provisión asociada al crédito, previamente se constituyen provisiones adicionales hasta por el monto de la diferencia.

(vi) Venta de cartera de créditos

En los casos en que se lleve a cabo la venta de la cartera de créditos, se cancela la provisión asociada a la misma.

(vii) Traspaso a cartera de créditos vigentes

Se reclasifican a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplen con los criterios de reclasificación establecidos por la Superintendencia.

(d) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones financieras son aquellas cobradas al cliente como consecuencia de la concesión de un financiamiento, cualquiera sea su denominación (comisiones: de apertura de créditos, de formalización, de desembolsos, de cierre, de evaluación y registro de garantías, de preparación y procesamiento de documentos, entre otros), para compensar los costos directos incurridos en la operación.

Costos directos son aquellos incurridos por la Financiera por conceder un préstamo, señalados a continuación:

- a. Que resulten directamente de un préstamo y sean esenciales para la transacción del mismo.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

- b. Que sean costos en los cuales la Financiera no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.
- c. Que estén directamente relacionados, entre otras, con las siguientes actividades:
 - i. Evaluar prospectivamente la condición financiera del prestatario.
 - ii. Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad.
 - iii. Negociar los términos del convenio.
 - iv. Preparar y procesar los documentos errar la transacción.

Las comisiones financieras se reconocen de la siguiente forma: a) Si el préstamo se mantiene hasta su vencimiento, la comisión se difiere en el tiempo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo la porción que compense los costos directos, a lo largo de la vida del préstamo, como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo. En ausencia de una contabilidad analítica o de costeo que identifique los costos directos de un préstamo, la Financiera difiere en el tiempo a lo largo de la vida del préstamo el cien por ciento (100 %) de las comisiones financieras cobradas al cliente, b) Si el préstamo se vende, la comisión neta referida en el literal anterior que esté pendiente de diferir en el tiempo restante del préstamo, se reconoce en cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se vende el mismo.

Las comisiones que se generan por préstamos, se contabilizan con base al método del devengado tomando en consideración el plazo de vigencia de los mismos de acuerdo a lo siguiente: Por las comisiones que se cobren por anticipado, se registra el importe cobrado en la cuenta correctora de activo «Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva» y el devengo de las comisiones se registra en la cuenta de resultados que corresponda.

(e) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de las mismas. El registro inicial es a valor nominal, posteriormente se mide devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Otras cuentas por cobrar (continuación)

(i) Provisión para otras cuentas por cobrar

La Financiera realiza una evaluación de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de los criterios utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido por cada uno de los saldos. Dicha estimación es reconocida en los resultados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito son aquellos que la institución recibe en pago o adjudicado de un crédito otorgado con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por la Financiera contra sus deudores.

La Financiera registra los bienes recibidos en recuperación de créditos, cuando producto de un acuerdo documentado legalmente existe el derecho sobre los bienes y los mismos tienen un valor que puede ser medido con fiabilidad.

(i) Medición y reconocimiento

a) Medición inicial: Los bienes recibidos en recuperación de créditos se medirán por el valor menor entre:

- i) El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- ii) El valor de realización conforme la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del Sistema Financiero, a la fecha de incorporación del bien.
- iii) El saldo en los libros de la Financiera, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

(i) Medición y reconocimiento (continuación)

El valor de los métodos de medición en los incisos i) y ii) antes indicados, deberá incluir los costos transaccionales incurridos en la adquisición de tales activos. Se entenderá por costos transaccionales, los costos directamente atribuibles a la adquisición o realización del activo (impuestos, derechos, honorarios profesionales para adquirir o trasladar el dominio de los bienes, etc.)

- b) Medición posterior:** Una vez registrados los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien, conforme lo establecido en el artículo siguiente. Adicionalmente, para el caso de bienes inmuebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

(ii) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en libros:

a) Para los bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los seis (6) meses de haberse adjudicado el bien.
- 50 % de provisión mínima después de seis (6) meses hasta los doce (12) meses de haberse adjudicado el bien.
- 100 % de provisión mínima después de doce (12) meses de haberse adjudicado el bien.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

(ii) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

b) Para los bienes inmuebles

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación conforme lo indicado en el primer y segundo párrafo del presente artículo, hasta los seis (6) meses de haberse adjudicado el bien.
- 30 % de provisión mínima después de seis (6) meses hasta los doce (12) meses de haberse adjudicado el bien.
- 50 % de provisión mínima después de doce (12) meses hasta los veinticuatro (24) meses de haberse adjudicado el bien.
- 75 % de provisión mínima después de veinticuatro (24) meses hasta los treinta y seis (36) meses de haberse adjudicado el bien.
- 100 % de provisión después de treinta y seis (36) meses de haberse adjudicado el bien.

(g) Propiedades, planta y equipo, neto

Con base en lo establecido en la NIC 16, la Financiera reconoce como propiedades, planta y equipo los activos, que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.

(i) Reconocimiento y medición

En la fecha de transición al nuevo marco contable, la Financiera realizó una revaluación de las propiedades a su valor razonable, utilizando este valor como el costo atribuido de conformidad con la exención permitida por la NIIF 1.

Las propiedades, planta y equipo se miden en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción.

La Financiera eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

(ii) Gastos subsecuentes

Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en el estado de resultados separado en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	27 - 58
Mobiliario y equipos	2 - 10
Vehículos	5 - 8
Equipos de computación	2 - 5

La vida útil considerada es el período durante el cual se espera que la Financiera utilice el activo, conforme lo establecido en la NIC16.

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, estas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida y otros activos

Con base en la NIC 36 Deterioro en el Valor de los Activos, en cada cierre contable, la Financiera analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios significativos de deterioro, la Financiera analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, la Financiera estima el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles de la Financiera corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente, conforme lo establecido en la NIC 38 Activos Intangibles.

Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Financiera.

Corresponden principalmente a licencias y programas de informática, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en resultados. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con su vida útil estimada del activo genere beneficios económicos a la Financiera.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(i) Activos intangibles (continuación)

En cada cierre contable, con base en la NIC 36 Deterioro en el valor de los Activos, la Financiera analiza si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo intangible con vida útil infinita puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, la Financiera analiza si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable del activo con su valor recuperable (el mayor de su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en los resultados del ejercicio.

(j) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

La Financiera reconoce el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

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

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Otros activos

La Financiera reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo, como el valor que puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según a la naturaleza de la transacción.

Dentro del estado de resultados separado, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance.

(l) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Financiera para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Financiera o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios.

(i) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Pasivos financieros (continuación)

(ii) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero solo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

(m) Intereses sobre obligaciones con el público

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuentahabiente. La Financiera sigue la política de provisionar diariamente los intereses pendientes de pago tomando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente en el estado de resultados del período.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación cuando la Financiera tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, que es resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa. Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso de que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva.

(o) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Financiera, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(o) Activos y pasivos contingentes (continuación)

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Financiera. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

Lo antes mencionado con base en lo establecido en la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

(p) Beneficios a empleados

La Financiera está sujeto a la legislación laboral de la República de Nicaragua. La Financiera provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Indemnización por antigüedad

Son beneficios que la Financiera paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

La Financiera registra una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario independiente según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad, NIC 19 Beneficio a Empleados.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral, depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. La Financiera utiliza otros supuestos claves para valorar los pasivos actuariales, que se calculan en función de la experiencia específica de la Financiera, combinados con estadísticas publicadas e indicadores de mercado.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha del estado de situación financiera, es estimado por el actuario con base en el valor presente de los beneficios futuros.

El gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Financiera tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Financiera reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (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.

(q) Otros pasivos

En este rubro la Financiera reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo.

(r) Capital y reserva

(i) Capital

Los objetivos de la Financiera en cuanto al manejo de su capital están orientados a cumplir con los requerimientos de capital establecidos por las normativas aplicables y mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita a la Financiera generar valor a sus accionistas.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al diez por ciento (10 %).

Para efectos de la gestión del capital, el capital primario de la Financiera está compuesto principalmente por el capital pagado por las acciones comunes y la reserva legal. El capital secundario comprende los resultados de períodos anteriores, el resultado del período actual y las provisiones genéricas.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(r) Capital y reserva (continuación)

(ii) Reserva legal

De conformidad con la Ley General 561/2005, cada compañía debe constituir una reserva de capital con el 15 % de sus resultados netos anuales. Cada vez que la reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40 % de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se distribuirán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

El capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan a su costo histórico.

(s) Método para el reconocimiento de ingresos y gastos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método de devengado utilizando el método del interés efectivo y considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de los intereses, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en «D» y «E» se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento, según sea el caso de los créditos clasificados como vencidos o dentro de las categorías «D» y «E», los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Método para el reconocimiento de ingresos y gastos (continuación)

(i) Intereses sobre la cartera de créditos (continuación)

Para aquellos créditos que, a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente. Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

(ii) Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo, utilizando el método del interés efectivo, de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras. Cuando los préstamos se reclasifican a cartera vencida o a cobro judicial, se continúa el diferimiento de las comisiones efectivamente cobradas, reconociendo las mismas como ingresos hasta la finalización del plazo de los mismos.

Se suspende el diferimiento de las comisiones cuando los créditos son cancelados antes del vencimiento pactado o cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo, de conformidad con lo establecido por el marco contable.

(iii) Gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento que se incurren.

(3) Gestión de riesgos

(a) Introducción y resumen

La Financiera administra los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo
- (v) Riesgo legal
- (vi) Riesgo de contratación de proveedores de servicios
- (vii) Riesgo tecnológico
- (viii) Riesgo de lavado de activos, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas (Riesgo de LD/FT/FT)
- (ix) Administración del capital

Administración de riesgos

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la gestión de los riesgos a los que podría estar expuesta la Financiera. La Junta Directiva ha establecido diferentes áreas a nivel de apoyo para reforzar la gestión de riesgos y comités, como la Gerencia de Riesgos, Auditoría Interna, Gerencia de Cumplimiento, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Créditos, Comité de PLD/FT, Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y Comité de Tecnología.

Adicionalmente, la Financiera cuenta con las siguientes áreas de control: Supervisión Metodológica y Supervisión Operativa.

La Junta Directiva de la Financiera aprobó las Políticas para la Gestión Integral de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales podría estar expuesta la Financiera; ha creado el Comité de Riesgos conformado por cinco directores miembros y ejecutivos clave con voz, pero sin voto, el cual está encargado de identificar, medir, monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; y establece límites para cada uno de ellos. Adicionalmente, la Financiera está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos de mercado, liquidez, riesgo tecnológico y capitalización, entre otros.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

La Financiera ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas, a través de controles mitigantes de riesgo, que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos. Adicionalmente, la Junta Directiva realiza un monitoreo mensual de los indicadores o parámetros de medición de riesgos, mediante los informes, análisis y evaluaciones realizadas por la Gerencia de Riesgos. La Financiera ha capacitado al personal en los principios y metodologías para una adecuada administración de riesgos y ha trabajado en la implementación de una cultura enfocada a mitigar los riesgos.

La Financiera está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos de mercado, liquidez, crédito y adecuación de capital, entre otros.

Esta nota presenta información de cómo la Financiera administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Financiera, sus políticas y sus procesos de medición.

(i) Riesgo de crédito

a) Cartera de créditos

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

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de gestión de riesgo establecen indicadores por segmento, indicadores por plazo e indicadores de concentración en los veinticinco mayores deudores, límites de concentración de cartera, entre otros. Dichos indicadores fueron previamente aprobados por su Junta Directiva y son presentados a esta instancia con una frecuencia mensual.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

Los distintos niveles de comités de créditos evalúan y aprueban previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la Financiera. El evaluador de activos monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores, además de calificar y establecer provisiones individuales a la cartera total.

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 y de las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por la Financiera a cada una de sus partes relacionadas no excedan, individual o conjunto, del 30 % de la base de cálculo de capital. La Financiera no tiene concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas. En la escritura de constitución, los socios de la Financiera estipularon no otorgar crédito a ningún accionista o miembro de la Junta Directiva o sociedad alguna en el que el accionista o director tenga interés económico de control. Asimismo, ninguna persona con parentesco en primero y segundo grado de consanguinidad y de afinidad podrá tener crédito de ninguna naturaleza en la Financiera.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados a la Financiera y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas a la Financiera, el máximo de crédito para esos deudores debe ser del 30 % de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados a una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con la Financiera.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas (continuación)

La Financiera no tiene concentración con grupos vinculados. Como política interna ha establecido que el límite de crédito por deudor o unidad de riesgo no podrán exceder el monto de cien mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en córdobas, cuando los créditos hayan sido concedidos para financiar diferentes actividades, con diferentes productos y destinos. Se exceptúa de la disposición anterior aquellos clientes a quienes se les ha otorgado un monto mayor conforme con las políticas anteriores que demuestren un buen comportamiento y capacidad de pago. Adicionalmente, el saldo deudor de un solo cliente no puede exceder el uno por ciento (1 %) del patrimonio de la Financiera.

Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros. La Administración confirma estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición total de los créditos vinculados a ejecutivos de la Financiera que no son socios ni miembros de la Junta Directiva es de C\$ 534,485 (2018: C\$ 457,315), que representan el 0.18 % (2018: 0.10 %) de la base de cálculo de capital.

Cuentas contingentes

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, la Financiera utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Financiera no mantiene saldos en sus cuentas contingentes.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Financiera no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores (por ejemplo: líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

La Financiera cuenta con el Comité de Activos y Pasivos que está formado por miembros de la Junta Directiva. En lo que respecta a la gestión del riesgo de liquidez, el Comité realiza las siguientes funciones: mide y da seguimiento a la posición de calce de plazos entre activos y pasivos de la Financiera, lo cual se realiza con modelos internos y según lo establecido por la Superintendencia; procura una adecuada diversificación y estructura de fuentes de fondeo; vigila la posición de liquidez; monitorea los factores internos y externos que pueden afectar la liquidez de la Financiera; y procura la adecuada capacidad para responder con fondos propios las obligaciones contractuales a corto plazo, entre otras actividades.

Asimismo, la Financiera cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva.

Conforme lo establece la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) está calculada sobre la base de los activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor y que están libres de gravámenes para hacer frente a las necesidades de liquidez definida para un horizonte de 30 días calendario, con el fin de conocer su adecuado nivel de liquidez por moneda.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Según la Norma, las instituciones financieras deberán cumplir con la razón de cobertura de liquidez según la gradualidad siguiente:

	1 de julio				
	2016	2017	2018	2019	2020
RCL	60 %	70 %	80 %	90 %	100 %

La liquidez por plazo de vencimiento residual contractual es calculada sobre la diferencia entre los flujos de efectivos a recibir y a pagar procedentes de sus operaciones activas, pasivas, y fuera de balance por un plazo de vencimiento residual contractual o según supuestos (principal más intereses por cobrar y por pagar; flujos de intereses futuros para cada banda de tiempo sin provisiones) que permita identificar la posible existencia de desfases futuros; así como el reporte del monto del plan de contingencia que podría utilizarse para cubrir las brechas de liquidez.

La Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez de la Financiera. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2019 presenta una razón del 425 % (2018: 738 %), resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2019, que requiere una cobertura del 90 % (2018: 80 %).

A la fecha de estos estados financieros, la Financiera ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

El seguimiento de riesgos de mercado es efectuado principalmente por el Comité de Riesgos y el Comité ALCO. El Comité ALCO, en parte, responsable de gestionar estos riesgos junto con la Gerencia de Riesgos, bajo los lineamientos del Comité de Riesgos. La Gerencia de Riesgos y ALCO han propuesto al Comité de Riesgos y la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la gestión de estos riesgos, los cuales han sido aprobados por la Junta Directiva de la Financiera. Ambos comités dan seguimiento a variables clave y modelos matemáticos que contribuyen a cuantificar los riesgos de liquidez, de moneda y de tasa de interés. Los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia. Estos modelos permiten monitorear los riesgos asumidos contribuyendo a la toma de decisiones oportunas que permiten manejar estos riesgos dentro de los parámetros establecidos.

(iv) Riesgo operativo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Financiera cumple con lo establecido en la normativa concerniente a la gestión del Riesgo Operativo y Tecnológico, las que corresponden a la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010) y a la Norma sobre Gestión de Riesgo Tecnológico (CD-SIBOIF-500-1-SEP19-2007). En materia de los riesgos en cuestión, se obtienen avances relativos y acorde con los planes establecidos por la Superintendencia, de manera que la Financiera ha dado un pleno cumplimiento, el cual es monitoreado por la Junta Directiva mediante los comités respectivos.

(v) Riesgo legal

La Financiera dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(vi) Riesgos de contratación de proveedores de servicios

La Financiera cuenta con un lineamiento para definir el nivel de materialidad de contratación de servicios. Este tiene como objetivo evaluar los parámetros mínimos para definir el nivel de materialidad de riesgos asociados a la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

La Junta Directiva y el Comité de Riesgos son informados sobre el programa de gestión y administración de riesgos de proveedores, el cual incluye un registro centralizado de las contrataciones de servicios materiales y la manera en que se están gestionando dichos proveedores.

(vii) Riesgo tecnológico

La Financiera cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. Con base en estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

(viii) Riesgo de lavado de dinero, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas

La Financiera tiene la Gerencia de Cumplimiento PLD/FT/FP que cuenta con políticas y procedimientos, plan de capacitación, plan operativo anual y presupuesto anual, aprobados por la Junta Directiva, que hace las veces de Comité de Cumplimiento.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ix) Administración del capital

a. Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar una institución financiera en Nicaragua al 31 de diciembre de 2019, es de C\$ 60,000,000 según la Resolución CD-SIBOIF-1040-2-FEB9-2018.

b. Capital regulado

De acuerdo con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital menos inversiones en instrumentos de capital en subsidiarias y asociadas en donde la Financiera ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. De acuerdo con la Norma sobre Adecuación de Capital emitida bajo la Resolución CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010, de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, la Financiera deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10 % del total de los activos ponderados por riesgo.

La Resolución CD-SIBOIF-958-1-SEP6-2016 emitida por la Superintendencia, reformó el artículo 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 18 del 28 de enero de 2011, y sus Reformas.

La Resolución CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, emitida por la Superintendencia, reformó los artículos 4, 5 y 7 de la Norma sobre Adecuación de Capital, publicada en La Gaceta, Diario Oficial, y sus Reformas.

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, la Financiera deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10 % del total de los activos ponderados por riesgo.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ix) Administración del capital (continuación)

b. Capital regulado (continuación)

A continuación, se indica el cálculo con cifras en miles, excepto para los porcentajes:

	2019	2018
Disponibilidades	8,713	141,594
Cartera de créditos, neta	1,427,313	1,824,786
Otras cuentas por cobrar, netas	28,323	18,060
Bienes de uso, netos	55,389	44,954
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	8,930	8,302
Otros activos, netos	1,425	28,321
Activos ponderados por riesgo	1,530,092	2,066,017
Activos nocionales por riesgo cambiario	545,468	229,302
Total activos ponderados por riesgo	<u>2,075,561</u>	<u>2,295,319</u>
Capital mínimo requerido	<u>207,556</u>	<u>229,532</u>
Capital social pagado	345,032	345,032
Reserva legal	39,994	39,994
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(40,624)</u>	<u>(40,195)</u>
Capital primario	<u>344,402</u>	<u>344,831</u>
Resultados del año	(146,983)	(53,543)
Resultados de períodos anteriores	78,604	121,346
Provisiones genéricas	19,971	26,632
Capital secundario	<u>(48,407)</u>	<u>94,435</u>
Base de adecuación de capital	<u>295,994</u>	<u>439,266</u>
Relación capital adecuado/activos ponderados	<u>14.26%</u>	<u>19.14 %</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

La Financiera realizó la transición al nuevo marco contable implementado por la Superintendencia, el cual incluye Normas Prudenciales para ciertas materias reservadas y la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo cual ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo informados por la Financiera. Los principales rubros que se vieron afectados por esta adopción fueron: propiedades, planta y equipos, activos intangibles, beneficios a empleados.

En la transición al nuevo marco contable, la Financiera ha aplicado consistentemente las políticas y estimaciones contables, para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	180,506,893	180,506,893	412,378,368	412,378,368
Inversiones en valores, neto (b)	343,270	325,340	323,954	312,094
Cartera de créditos, neto (c)	1,136,134,738	1,265,624,183	1,442,522,747	1,462,118,045
Otras cuentas por cobrar, neto (a)	28,322,874	28,322,874	25,221,775	25,221,775
Total activos	<u>1,345,307,775</u>	<u>1,474,779,290</u>	<u>1,882,941,778</u>	<u>1,900,030,282</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos				
Obligaciones con el público (d)	3,416,939	3,325,320	58,591,726	56,410,161
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (d)	1,078,037,866	1,109,430,930	1,432,147,035	1,383,064,144
Total pasivos	1,081,454,805	1,112,756,250	1,500,157,012	1,439,474,305

A continuación, se detallan los métodos y los supuestos empleados por la Administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la Financiera:

(a) Efectivo, equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar

El valor razonable del efectivo, equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar es considerado igual al valor en libros debido a su pronta realización.

(b) Inversiones en valores, neto

El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados del mercado.

(c) Cartera de créditos, neto

La Financiera otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Para determinar el valor razonable de la cartera de créditos se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales créditos para descontar los flujos de efectivo.

(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

El valor presente se determina utilizando, como tasas de descuento, las tasas de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio significativos; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(6) Activos sujetos a restricción

La Financiera posee activos cuyo derecho de uso se encuentra restringido, conforme se detalla a continuación:

- (a) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$ 65,717,859 (2018: C\$34,443,911).
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, no se reportan inmuebles dados en garantías de obligaciones con instituciones financieras locales (2018: C\$17,783,206).
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo restringido en concepto de encaje legal en Banco Central de Nicaragua por los bonos emitidos es de USD 15,000 (C\$ 507,572).

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Moneda nacional			
Efectivo en caja	12,419,780	12,568,970	13,852,680
Depósitos en el BCN	12,421,660	3,519,097	63,120,658
Depósitos en instituciones financieras en el país	10,279,039	40,272,658	39,644,692
	<u>35,120,479</u>	<u>56,360,725</u>	<u>116,618,030</u>
Moneda extranjera			
Efectivo en caja	9,093,632	8,734,960	9,447,232
Depósitos en el BCN	35,530,703	6,322,190	16,923,027
Depósitos en instituciones financieras del país	95,566,182	223,715,995	24,368,454
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	5,195,897	117,244,498	-
	<u>145,386,414</u>	<u>356,017,643</u>	<u>50,738,713</u>
	<u>180,506,893</u>	<u>412,378,368</u>	<u>167,356,743</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2019, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 4,296,530 (C\$ 145,386,415) [(2018: USD 11,011,820 (C\$ 356,017,644)].

El efectivo depositado en el BCN por USD 1,050,021 (C\$ 35,530,703) [(2018: USD 195,549 (C\$ 6,322,190)] se requiere para recibir fondos del exterior y para realizar operaciones de transferencias con bancos del país y del exterior, así como para cubrir el encaje legal por los bonos emitidos.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Instrumento de deuda en instituciones financieras			
Certificado de depósito a plazo fijo con tasa de interés de 7 % y vencimiento el 17 de octubre de 2020	338,381	323,305	307,909
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	4,889	649	1,209
	<u>343,270</u>	<u>323,954</u>	<u>309,118</u>

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	323,305	307,909
Más:		
Adiciones	671,943	133,885,666
Ajuste monetario	15,960	1,308,637
Menos:		
Pagos	672,827	135,178,907
Saldo final	<u>338,381</u>	<u>323,305</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto

31 de diciembre de 2019	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	46,044,101	-	6,189,415	8,172,492	-	60,406,008
Agrícolas	-	-	-	-	-	-
Ganaderos	-	-	-	-	-	-
Industriales	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	-	-	-	-	-	-
Deudores por otras aceptaciones	-	-	-	-	-	-
Deudores por venta de bienes a plazo	-	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito corporativas	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	-	-	-	-	-	-
Préstamos personales	275,987,043	-	59,013,121	10,518,704	-	345,518,868
Préstamos de vehículos	3,582,414	-	1,287,100	125,720	-	4,995,234
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	5,462,313	-	857,289	694,064	-	7,013,666
Microcréditos						
Préstamos comerciales	713,723,716	-	122,788,365	33,816,564	-	870,328,645
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	-	-	-	-	-	-
	<u>1,044,799,587</u>	<u>-</u>	<u>190,135,290</u>	<u>53,327,544</u>	<u>-</u>	<u>1,288,262,421</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(1,106,162)	-	(227)	(49,506)	-	(1,155,895)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	<u>22,092,641</u>	<u>-</u>	<u>2,634,608</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,727,249</u>
	<u>20,986,479</u>	<u>-</u>	<u>2,634,381</u>	<u>(49,506)</u>	<u>-</u>	<u>23,571,354</u>
Provisión de cartera de créditos	(24,910,009)	-	(78,792,245)	(51,380,846)	-	(155,083,100)
Provisión anticíclica	-	-	-	-	-	(844,786)
Provisión genérica voluntaria	-	-	-	-	-	(19,771,151)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>1,040,876,057</u>	<u>-</u>	<u>113,977,426</u>	<u>1,897,192</u>	<u>-</u>	<u>1,136,134,738</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

31 de diciembre de 2018	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	134.707.276	4.592.356	2.852.352	10.779.051	-	152.931.035
Agrícolas	-	-	-	-	-	-
Ganaderos	-	-	-	-	-	-
Industriales	-	-	-	313.596	-	313.596
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	-	-	-	-	-	-
Deudores por otras aceptaciones	-	-	-	-	-	-
Deudores por venta de bienes a plazo	-	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito corporativas	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	-	-	-	-	-	-
Préstamos personales	428.109.743	1.214.251	17.108.445	7.977.931	-	454.410.370
Préstamos de vehículos	6.667.263	343.007	45.609	-	-	7.055.879
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	9.144.805	515.804	704.985	1.003.138	-	11.368.732
Microcréditos						
Préstamos comerciales	834.997.064	3.803.637	60.416.650	63.788.850	-	963.006.201
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	-	-	-	-	-	-
	<u>1.413.626,151</u>	<u>10,469,055</u>	<u>81,128,041</u>	<u>83.862,566</u>	<u>-</u>	<u>1,589,085,813</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	-	-	-	-	(2.494.934)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	32.207.763	175.298	889.338	-	-	33.272.399
	<u>32.207,763</u>	<u>175,298</u>	<u>889,338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,777,465</u>
Provisión de cartera de créditos	(32.413.528)	(582.481)	(36.096.237)	(76.847.459)	-	(145.939.705)
Provisión anticíclica	-	-	-	-	-	(807.147)
Provisión genérica voluntaria	-	-	-	-	-	(30.593.679)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>1,413,420,386</u>	<u>10,061,872</u>	<u>45,921,142</u>	<u>7,015,107</u>	<u>-</u>	<u>1,442,522,747</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

1 de enero de 2018	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales					
Comerciales	208,075,752	1,439,433	2,611,429	232,942	212,359,556
Agrícolas	-	-	-	-	-
Ganaderos	-	-	-	-	-
Industriales	-	617,338	-	-	617,338
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Documentos descontados	-	-	-	-	-
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	-	-	-	-	-
Deudores por otras aceptaciones	-	-	-	-	-
Deudores por venta de bienes a plazo	-	-	-	-	-
Factoraje	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito corporativas	-	-	-	-	-
Créditos de consumo					
Tarjetas de crédito personales	-	-	-	-	-
Préstamos personales	569,483,944	3,069,232	2,728,340	-	575,281,516
Préstamos de vehículos	6,373,987	-	5,216	-	6,379,203
Créditos hipotecarios					
Hipotecarios para vivienda	17,530,897	372,842	-	-	17,903,739
Microcréditos					
Préstamos comerciales	1,182,023,597	27,872,860	23,887,477	41,434	1,233,825,368
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	-	-	-	-	-
	<u>1,983,488,177</u>	<u>33,371,705</u>	<u>29,232,463</u>	<u>274,376</u>	<u>2,046,366,721</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	-	-	-	(7,592,716)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	40,083,470	-	531,012	-	40,614,482
	<u>40,083,470</u>	<u>-</u>	<u>531,012</u>	<u>-</u>	<u>33,021,766</u>
Provisión de cartera de créditos	(30,961,671)	(8,612,033)	(27,217,373)	(274,376)	(67,065,453)
Provisión anticíclica	-	-	-	-	-
Provisión genérica voluntaria	-	-	-	-	(5,810,057)
Saldo neto al 1 de enero de 2018	<u>1,992,609,976</u>	<u>24,759,672</u>	<u>2,546,102</u>	<u>-</u>	<u>2,006,512,977</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

El movimiento de la provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	177,340,531	72,875,510
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	153,670,418	158,025,393
Provisión individual adicional autorizado por la Junta Directiva	40,605,748	-
Ajuste monetario	-	5,690,232
Menos:		
Saneamiento de créditos	(183,295,644)	(57,162,204)
Provisión genérica trasladada a provisión individual autorizado por la Junta Directiva	(11,843,338)	-
Dispensas de créditos	(687,525)	-
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos	(91,153)	(2,088,400)
Saldo al 31 de diciembre	<u>175,699,037</u>	<u>177,340,531</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

31 de diciembre de 2019											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	33,075	43,386,171	433,863	297,806,786	5,956,134	5,858,034	58,579	743,186,230	7,431,870	1,090,237,221	13,880,446
B	714	3,638,948	941,203	4,041,102	1,827,351	-	-	30,893,377	2,111,736	38,573,427	4,880,290
C	1,043	1,369,984	1,106,989	32,395,821	14,169,053	426,330	67,854	41,766,228	22,822,091	75,958,363	38,165,987
D	718	6,610,257	5,095,647	18,004,459	15,254,311	510,645	133,510	22,857,578	17,805,721	47,982,939	38,289,189
E	1,515	6,155,817	5,845,629	4,309,194	4,309,194	321,743	304,883	49,450,966	49,407,482	60,237,720	59,867,188
Total	37,065	61,161,177	13,423,331	356,557,362	41,516,043	7,116,752	564,826	888,154,379	99,578,900	1,312,989,670	155,083,100

31 de diciembre de 2018											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	37,537	126,692,830	1,266,927	429,724,126	8,594,482	9,786,583	97,865	812,238,345	8,122,403	1,378,441,884	18,081,677
B	1,516	12,413,044	620,653	9,914,869	495,747	190,876	9,544	42,379,892	2,118,994	64,898,681	3,244,938
C	992	2,089,847	417,969	14,492,855	2,898,570	451,414	90,283	26,097,953	5,219,592	43,132,069	8,626,414
D	913	6,910,494	3,455,246	13,337,401	6,668,697	99,074	49,537	17,501,948	8,750,975	37,848,917	18,924,455
E	3,845	7,364,615	6,390,174	3,466,275	3,466,275	1,017,427	1,017,427	86,188,344	86,188,345	98,036,661	97,062,221
Total	44,803	155,470,830	12,150,969	470,935,526	22,123,771	11,545,374	1,264,656	984,406,482	110,400,309	1,622,358,212	145,939,705

1 de enero de 2018											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	57,998	207,531,276	2,078,570	581,973,339	11,639,452	17,379,036	-	1,186,546,320	11,865,465	1,993,429,971	25,583,487
B	918	3,224,786	161,240	3,215,218	160,761	-	-	20,379,868	1,018,993	26,819,872	1,340,994
C	657	802,685	132,157	3,444,266	688,854	509,483	101,897	20,667,593	4,133,519	25,424,027	5,056,427
D	445	2,144,452	1,061,776	3,158,749	1,579,376	259,677	103,810	6,100,941	3,050,471	11,663,819	5,795,433
E	1,779	2,171,476	1,878,439	683,041	683,042	-	-	26,788,997	26,727,631	29,643,514	29,289,112
Total	61,797	215,874,675	5,312,182	592,474,613	14,751,485	18,148,196	205,707	1,260,483,719	46,796,079	2,086,981,203	67,065,453

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo (continuación)

Políticas de otorgamiento de créditos

La Financiera ofrece créditos comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos a través de las diferentes áreas de negocios. Para el otorgamiento de los créditos, el cliente debe cumplir con los requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia y se requiere la aprobación del Comité de Crédito, de acuerdo con los límites aprobados por la Junta Directiva.

El monto mínimo a financiar es de USD 50 en grupo solidario y USD 250 en individual y el monto máximo de USD 100,000.

Resumen de concentración por región

A continuación, se presenta la distribución de la cartera de créditos por regiones:

Región	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	459,147,893	35 %	623,246,070	38 %
Pacífico	435,744,346	33 %	527,930,538	33 %
Norte	223,037,650	17 %	257,262,609	16 %
Centro	195,059,781	15 %	213,918,995	13 %
	<u>1,312,989,670</u>	<u>100 %</u>	<u>1,622,358,212</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración por sector económico

A continuación, presentamos un resumen de la distribución de la cartera de créditos por sector económico:

Sectores	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Microcréditos	888,154,380	68 %	984,406,484	61 %
Consumo	356,557,363	26 %	471,193,901	29 %
Comercial	61,161,177	5 %	155,212,454	9 %
Hipotecarios	7,116,750	1 %	11,545,373	1 %
	<u>1,312,989,670</u>	<u>100 %</u>	<u>1,622,358,212</u>	<u>100 %</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo (continuación)

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector económico

El porcentaje de la concentración de la cartera de créditos vencida por sector económico, se presenta a continuación:

Sectores	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Microcréditos	33,816,564	64 %	63,788,849	76 %
Consumo	10,644,424	20 %	7,977,931	10 %
Comercial	8,172,492	15 %	11,092,648	13 %
Hipotecarios	694,064	1 %	1,003,138	1 %
	<u>53,327,544</u>	<u>100 %</u>	<u>83,862,566</u>	<u>100 %</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida y en cobro judicial por tipo de crédito

A continuación, presentamos un detalle de la cartera vencida por tipo de crédito y el importe de provisión constituida para cada banda de tiempo:

2019								
Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación porcentual	Provisión
1 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a 30	-	-	-	-	-	-	-	-
31 a 60	-	-	-	-	-	-	-	-
61 a 90	-	-	-	-	-	-	-	-
91 a 120	383	484,963	4,323,735	-	10,671,038	15,479,736	29 %	15,240,931
121 a 180	547	3,870,009	6,320,689	406,042	11,510,959	22,107,699	41 %	20,473,108
181 a 270	364	2,838,008	-	-	8,701,890	11,539,898	22 %	11,496,414
271 a 360	226	979,511	-	288,022	2,932,678	4,200,211	8 %	4,170,393
361 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1,520	8,172,491	10,644,424	694,064	33,816,565	53,327,544	100 %	51,380,846

2018								
Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcréditos	Total	Relación porcentual	Provisión
1 a 15	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a 30	-	-	-	-	-	-	-	-
31 a 60	-	-	-	-	-	-	-	-
61 a 90	-	-	-	-	-	-	-	-
91 a 120	444	624,591	3,591,255	-	7,564,607	11,780,453	14 %	9,700,103
121 a 180	896	5,020,259	4,386,676	449,359	10,869,852	20,726,146	25 %	16,142,301
181 a 270	1,631	4,522,447	-	525,021	32,069,272	37,116,740	44 %	36,765,828
271 a 360	777	925,350	-	28,759	13,285,118	14,239,227	17 %	14,239,227
361 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3,748	11,092,647	7,977,931	1,003,139	63,788,849	83,862,566	100 %	76,847,459

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de las garantías que respaldan la cartera de crédito

Tipo de garantía	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018			1 de enero de 2018		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	25,741,770	117,432,496	456.19 %	42,046,034	205,714,926	489.26 %	50,052,838	211,986,435	423.53 %
Fiduciaria	317,828,015	-	-	469,629,495	-	-	603,077,124	-	-
Prendaria	923,678,666	1,427,936,801	154.59 %	1,082,196,449	1,643,378,037	151.86 %	1,340,555,291	2,094,903,600	156.27 %
Otras garantías (sin garantía)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hipotecaria, prendarias y fiduciarias	45,741,220	51,031,022	111.56 %	28,486,235	48,550,862	170.44 %	93,295,951	176,658,231	189.35 %
	<u>1,312,989,671</u>	<u>1,596,400,319</u>	<u>121.59 %</u>	<u>1,622,358,213</u>	<u>1,897,643,825</u>	<u>116.97 %</u>	<u>2,086,981,204</u>	<u>2,483,548,266</u>	<u>119.00 %</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida (incluye cobro judicial) por tipo de crédito (continuación)

Situación de la cartera vencida

La situación de la cartera de créditos vencidos por C\$ 53.33 millones (2018: C\$ 83.86 millones) disminuyó en aproximadamente C\$ 30.53 millones, debido al saneamiento de los créditos deteriorados principalmente de la cartera que fue reestructurada y renegociada con la norma de alivio a consecuencia de la crisis sociopolítica iniciada en 2018.

Garantías adicionales por reestructuración

En su gran mayoría, los créditos reestructurados mantuvieron sus garantías al momento de la reestructuración.

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

A continuación, se presenta un desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos comerciales	20,707,859	405,799,644
Préstamos personales	115,548,006	178,871,207
Préstamos hipotecarios	1,875,245	44,113,863
Préstamos microcréditos	323,624,943	3,896,635
	<u>461,756,053</u>	<u>632,681,349</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2019 es de C\$ 430,473,061 (2018: C\$ 252,255,490). En el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 es de C\$ 10,754,357 (2018: C\$ 24,050,442).

Líneas de crédito

Un detalle de las líneas de crédito que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Líneas de crédito microcréditos	112,409,275	112,635,112	129,097,923
Líneas de crédito comerciales	13,119,066	30,820,820	36,209,116
	<u>125,528,341</u>	<u>143,455,932</u>	<u>165,307,039</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(10) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras partidas pendientes de cobro	17,286,281	10,994,103
Depósitos en garantía	871,170	913,033
Anticipos a proveedores	8,188,545	13,816,091
Otras cuentas por cobrar	1,769,909	736,237
Otras comisiones por cobrar	1,281,011	862,738
	<u>29,396,916</u>	<u>27,322,202</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(1,074,042)</u>	<u>(2,100,427)</u>
	<u>28,322,874</u>	<u>25,221,775</u>

El movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	2,100,427	680,577
Más:		
Provisión cargada a resultados del período	4,396,730	3,206,771
Menos:		
Saneamiento	(4,210,744)	(1,786,921)
Ajuste monetario	(50,297)	-
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(1,162,074)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,074,042</u>	<u>2,100,427</u>

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	28,473,215	23,005,646
Adjudicaciones y daciones recibidas	6,243,877	8,899,145
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(5,338,522)</u>	<u>(3,431,576)</u>
	29,378,570	28,473,215
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(20,448,619)</u>	<u>(20,171,688)</u>
	<u>8,929,951</u>	<u>8,301,527</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes muebles	740,652	1,153,675
Bienes inmuebles	28,637,918	27,319,540
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(20,448,619)</u>	<u>(20,171,688)</u>
	<u>8,929,951</u>	<u>8,301,527</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos, neto (continuación)

Un movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	20,171,688	16,637,290
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	3,954,118	3,788,648
Provisión proveniente de la cartera de créditos	831,466	2,088,400
Menos:		
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,508,653)</u>	<u>(2,342,650)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>20,448,619</u>	<u>20,171,688</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(12) Activo material

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

	2019						
	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo							
Saldo Inicial	26,096,647	21,224,720	35,603,049	55,679,202	5,398,102	48,415,611	192,417,331
Adiciones	15,439,976	23,210	2,677,798	2,402,866	-	1,647,445	22,191,295
Bajas	-	-	(965,895)	(664,203)	-	(947,821)	(2,577,919)
Saldo final	41,536,623	21,247,930	37,314,952	57,417,865	5,398,102	49,115,235	212,030,707
Depreciación acumulada							
Saldo inicial	-	3,947,491	16,911,795	30,399,187	3,915,680	34,413,670	89,587,823
Adiciones	-	381,664	4,614,070	4,709,600	402,931	5,371,483	15,479,748
Bajas	-	-	(965,895)	(664,202)	-	(947,821)	(2,577,918)
Saldo final	-	4,329,155	20,559,970	34,444,585	4,318,611	38,837,332	102,489,653
Saldo al 31 de diciembre de 2019	41,536,623	16,918,775	16,754,982	22,973,280	1,079,491	10,277,903	109,541,054
	2018						
	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo							
Saldo Inicial	26,096,647	21,101,961	30,020,513	50,541,031	5,398,102	43,746,383	176,904,637
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	122,759	5,582,536	5,138,171	-	8,619,069	19,462,535
Bajas	-	-	-	-	-	(3,949,841)	(3,949,841)
Saldo final	26,096,647	21,224,720	35,603,049	55,679,202	5,398,102	48,415,611	192,417,331
Depreciación acumulada							
Saldo inicial	-	3,574,445	13,153,163	24,727,535	3,355,334	28,064,995	72,875,472
Adiciones	-	373,046	3,758,632	5,671,652	560,346	7,663,853	18,027,529
Bajas	-	-	-	-	-	(1,315,178)	(1,315,178)
Saldo final	-	3,947,491	16,911,795	30,399,187	3,915,680	34,413,670	89,587,823
Saldo al 31 de diciembre de 2018	26,096,647	17,277,229	18,691,254	25,280,015	1,482,422	14,001,941	102,829,508

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(13) Activos intangibles, neto

A continuación, se presenta un movimiento del *software*:

	2019	2018
Costo:		
Saldo al 1 de enero	71,435,816	60,996,749
Adquisiciones del año	6,201,157	10,439,067
Saldo al 31 de diciembre	77,636,973	71,435,816
 Amortización acumulada:		
Saldo al 1 de enero	36,742,729	28,362,421
Amortización	9,461,469	8,380,308
Saldo al 31 de diciembre	46,204,198	36,742,729
	31,432,775	34,693,087

(14) Activos y pasivos fiscales

a) Importes reconocidos en resultado

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	17,520,295	10,946,104
Subtotal	17,520,295	10,946,104
 Gasto por impuesto diferido		
Originación de diferencias temporales	-	1,190,268
Subtotal	-	1,190,268
Saldo final	17,520,295	12,136,372

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(14) Activos y pasivos fiscales (continuación)

b) Gasto por impuesto sobre la renta

A continuación, se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos brutos:		
Ingresos financieros	474,732,005	647,243,737
Ingresos por ajustes monetarios	13,298,560	92,850,730
Ingresos operativos diversos	38,009,139	33,343,044
Recuperaciones de créditos saneados	5,925,131	1,555,709
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	534,285	1,069,871
Ingresos por disminución de provisiones	150,823,524	318,547,272
Total de ingresos brutos	<u>683,322,644</u>	<u>1,094,610,363</u>
Pago mínimo definitivo	<u>17,491,883</u>	<u>10,946,104</u>
Retenciones definitivas a cuenta de IR	<u>28,412</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>17,520,295</u>	<u>10,946,104</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3 %, 2 % o 1 % para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de su comienzo exigible. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

El 30 de junio de 2017, entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley 822/2012, de 17 de diciembre, de Concertación Tributaria (Ley 822/2012), referida a Precios de Transferencia, que establecen que las operaciones así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.

A la fecha de presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, la Financiera debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, la Financiera solo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(14) Activos y pasivos fiscales (continuación)

c) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido		Al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados acumulados	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	159,259		159,259	159,259	-
Otros activos	1,717,565	(2,383)	1,715,182	1,715,182	-
Reservas por obligaciones laborales	(3,690,386)	695,477	(2,994,909)	-	2,994,909
Propiedad, planta y equipo	(8,403,562)	-	(8,403,562)	-	8,403,562
<i>Software</i>	(3,648,806)	-	(3,648,806)	-	3,648,806
Impuesto activos (pasivos)	(13,865,930)	693,094	(13,172,836)	1,874,441	15,047,277

	Reconocido		Al 31 de diciembre de 2018		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	152,747	6,512	159,259	159,259	-
Otros activos	1,413,934	303,631	1,717,565	1,717,565	-
Reservas por obligaciones laborales	(3,448,645)	(241,741)	(3,690,386)	-	3,690,386
Propiedad, planta y equipo	(7,235,718)	(1,167,844)	(8,403,562)	-	8,403,562
<i>Software</i>	(3,557,980)	(90,826)	(3,648,806)	-	3,648,806
Impuesto activos (pasivos)	(12,675,662)	(1,190,268)	(13,865,930)	1,876,824	15,742,754

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(15) Otros activos

A continuación, se presenta un resumen de los otros activos, neto:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	1,424,985	1,354,679
Otros gastos pagados por anticipado	988,645	1,026,793
Honorarios legales	-	304,069
Otros bienes diversos	-	15,439,976
	<u>2,413,630</u>	<u>18,125,517</u>

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2019, fue de C\$ 16,895,009 (2018: C\$ 7,808,296).

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado

a) Obligaciones con el público

	Moneda nacional			Moneda extranjera			Total		
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Otros depósitos en garantía	83,950	99,287	174,104	3,169,159	1,717,443	740,512	3,253,109	1,816,730	914,616
	<u>83,950</u>	<u>99,287</u>	<u>174,104</u>	<u>3,169,159</u>	<u>1,717,443</u>	<u>740,512</u>	<u>3,253,109</u>	<u>1,816,730</u>	<u>914,616</u>

b) Obligaciones por emisión de deuda

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros depósitos con el público	-	-	3,383,810	58,194,900	3,383,810	58,194,900
Intereses por pagar por obligaciones por emisión de deuda	-	-	33,129	396,826	33,129	396,826
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,416,939</u>	<u>58,591,726</u>	<u>3,416,939</u>	<u>58,591,726</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado (continuación)

c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2019							
Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto	
(a) Obligaciones a plazo mayores a un año							
Bank im Bistum Essen	Préstamos	USD	7.10 %	Abril de 2017 hasta abril de 2020	-	-	33,838,100
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamos	USD	7.25 %	Junio de 2017 hasta junio de 2020	-	-	33,838,100
Developing World Markets	Préstamos	USD	7.10 %	Octubre de 2017 hasta octubre de 2020	-	-	33,838,100
Finance Maatxhappi1 Voop	Préstamos	C\$	16.95 %	Enero de 2015 hasta febrero de 2020	-	-	20,050,400
Finance Maatxhappi1 Voop	Préstamos	C\$	17.43 %	Agosto de 2019 hasta junio de 2023	-	-	83,360,750
Global Partnerships	Préstamos	USD	7.25 %	Febrero de 2018 hasta febrero de 2022	-	-	41,528,577
Invest in Visions IIV Mikrofinanzfonds	Préstamos	CMV	8.00 %	Enero de 2018 hasta enero de 2021	-	-	203,028,600
MCE Social Capital	Préstamos	CMV	8.00 %	Enero de 2017 hasta enero de 2020	-	-	4,229,763
MICROVEST	Préstamos	CMV	8.25%	Noviembre de 2017 hasta mayo de 2020	-	-	56,396,833
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Enero de 2019 hasta enero de 2021	Cartera en garantía	65,717,859	31,723,219
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL) responsAbility Société D'Investissement	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Abril de 2019 hasta abril de 2021	Cartera en garantía		38,067,863
Symbiotics Sicav-SIF	Préstamos	CMV	8.25 %	Julio de 2017 hasta enero de 2020	-	-	13,535,240
Symbiotics, S. A.	Préstamos	CMV	6.50 %	Septiembre de 2017 hasta marzo de 2020	-	-	33,838,100
Triodos Investment Management	Préstamos	CMV	6.50 %	Octubre de 2017 hasta abril de 2020	-	-	33,838,100
Triple Jump / Microbuilb	Préstamos	USD	8.00 %	Abril de 2019 hasta abril de 2021	-	-	76,135,725
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.75 %	Septiembre de 2016 hasta julio de 2020	-	-	16,919,050
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.00 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2020	-	-	33,838,100
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.00 %	Febrero de de 2018 hasta febrero de 2021	-	-	33,838,100
World Business Capital / WBC	Préstamos	USD	7.52 %	Junio de 2017 hasta septiembre de 2024	-	-	64,292,390
World Business Capital / WBC	Préstamos	USD	8.05 %	Abril de 2018 hasta septiembre de 2024	-	-	176,804,073
						65,717,859	1,062,939,183
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							22,217,399
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos locales							(7,118,716)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							1,078,037,866

Pagos futuros de principal requeridos a partir de 2020:

Año	Monto
2020	472,199,194
2021	384,022,977
2022	97,051,809
2023	71,597,337
2024	38,067,864
Posterior al 2024	-
	<u>1,062,939,181</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado (continuación)

c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

		Al 31 de diciembre de 2018				
Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Bank im Bistum Essen	USD	7.10 %	Abril de 2017 hasta abril de 2020	-	-	64,661,000
BlueOrchard Microfinance Fund	USD	7.75 %	Marzo de 2016 hasta marzo de 2019	-	-	29,097,450
BlueOrchard Microfinance Fund	USD	7.25 %	Junio de 2017 hasta junio de 2020	-	-	48,495,750
Developing World Markets	USD	7.10 %	Octubre de 2017 hasta octubre de 2020	-	-	32,330,500
Finance Maatxhappi Voop	C\$	13.57 %	Enero de 2015 hasta febrero de 2020	-	-	60,151,200
Global Partnerships	USD	7.25 %	Febrero de 2018 hasta febrero de 2022	-	-	48,495,750
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaci	C\$	12.18 %	Mayo de 2015 hasta abril de 2019	-	-	4,754,925
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaci	C\$	14.21 %	Septiembre de 2016 hasta septiembre de 2019	-	-	21,750,000
Invest in Visions IIV Mikrofinanzfonds	USD	7.85 %	Octubre de 2015 hasta octubre de 2019	-	-	32,330,500
Invest in Visions IIV Mikrofinanzfonds	CMV	8.00 %	Enero de 2018 hasta enero de 2021	-	-	193,983,000
MCE Social Capital	CMV	8.00 %	Noviembre de 2016 hasta noviembre de 2019	-	-	12,123,938
MCE Social Capital	CMV	8.00 %	Enero de 2017 hasta enero de 2020	-	-	12,123,938
MICROVEST	CMV	8.25 %	Noviembre de 2017 hasta mayo de 2020	-	-	80,826,250
Fundación para la Promoción del Desarrollo Loca	Linea de crédito	CMV	8.50 %	Mayo de 2014 hasta mayo de 2019	Cartera en garantía	3,233,050
Fundación para la Promoción del Desarrollo Loca	Linea de crédito	CMV	8.50 %	Marzo de 2017 hasta marzo de 2019	Cartera en garantía	5,657,838
Fundación para la Promoción del Desarrollo Loca	Linea de crédito	CMV	8.50 %	Mayo de 2017 hasta mayo de 2019	Cartera en garantía	16,569,381
Fundación para la Promoción del Desarrollo Loca	Linea de crédito	CMV	8.50 %	Agosto de 2017 hasta febrero de 2019	Cartera en garantía	5,388,416
responsAbility Societé D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Junio de 2017 hasta diciembre de 2019	-	45,262,700
responsAbility Societé D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Julio de 2017 hasta enero de 2020	-	32,330,500
Symbiotics Sicav-SIF	Préstamos	CMV	6.50 %	Septiembre de 2017 hasta marzo de 2020	-	48,495,750
Symbiotics, S. A.	Préstamos	CMV	6.50 %	Octubre de 2017 hasta abril de 2020	-	48,495,750
Triodos Investment Management	Préstamos	CMV	8.00 %	Julio de 2016 hasta octubre de 2019	-	145,487,250
Triple Jump / Microbuilb	Préstamos	USD	7.75 %	Septiembre de 2016 hasta julio de 2020	-	48,495,750
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	C\$	13.00 %	Julio de 2016 hasta junio de 2019	-	28,629,400
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	C\$	13.00 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2019	-	29,529,200
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.00 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2020	-	32,330,500
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.00 %	Febrero de 2018 hasta febrero de 2021	-	32,330,500
World Business Capital / WBC	Préstamos	USD	7.52 %	Junio de 2017 hasta septiembre de 2024	-	64,661,000
World Business Capital / WBC	Préstamos	USD	8.05 %	Abril de 2018 hasta septiembre de 2024	-	177,817,750
					<u>34,443,911</u>	<u>1,405,838,936</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						33,909,620
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos local						(7,601,521)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						<u><u>1,432,147,035</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir de 2019:

Año	Monto
2019	608,435,952
2020	367,186,898
2021	292,444,069
2022	52,904,454
2023	48,495,750
Posterior al 2023	36,371,813
	<u>1,405,838,936</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado (continuación)

c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Al 1 de enero de 2018		Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
				Fechas de vencimiento				
(a) Obligaciones a plazo mayores a un año								
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaciones	Emisión de Bonos	CMV	5.90 %	Septiembre de 2017 hasta septiembre de 2018	-	-	-	15,395,450
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaciones	Emisión de Bonos	USD	5.75 %	Mayo de 2017 hasta mayo de 2018	-	-	-	30,790,900
(b) Obligaciones a plazo mayores a un año								
Bank im Bistum Essen	Préstamos	USD	7.10 %	Abril de 2017 hasta abril de 2020	-	-	-	61,581,800
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamos	USD	7.75 %	Septiembre de 2015 hasta septiembre de 2018	-	-	-	10,263,654
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamos	USD	7.75 %	Marzo de 2016 hasta marzo de 2019	-	-	-	36,949,080
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamos	USD	7.25 %	Junio de 2017 hasta junio de 2020	-	-	-	61,581,800
Coponacion Interamericana de Inversiones - CII	Préstamos	USD	7.95 %	Noviembre de 2016 hasta octubre de 2018	-	-	-	23,093,175
DEUTSCHE BANK	Préstamos	CMV	8.25 %	Febrero de 2015 hasta julio de 2018	-	-	-	46,186,350
DEUTSCHE BANK	Préstamos	CMV	8.25 %	Abril de 2016 hasta mayo de 2018	-	-	-	19,244,313
Developing World Markets	Préstamos	USD	7.60 %	Octubre de 2015 hasta mayo de 2019	-	-	-	30,790,900
Developing World Markets	Préstamos	USD	7.10 %	Octubre de 2017 hasta octubre de 2020	-	-	-	30,790,900
Finance Maatschappij Voop	Préstamos	CS	14.05 %	Enero de 2015 hasta febrero de 2020	-	-	-	100,252,000
Fundación NETRI	Préstamos	CMV	8.25 %	Febrero de 2016 hasta mayo de 2018	-	-	-	7,697,725
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaciones	Emisión de bonos	CS	12.39 %	Mayo de 2015 hasta abril de 2019	-	-	-	14,204,925
Inversiones de Nicaragua (INVERNIC) / Obligaciones	Emisión de bonos	CS	13.54 %	Septiembre de 2016 hasta septiembre de 2019	-	-	-	50,750,000
Invest in Visions IIV Mikrofinan/fonds	Préstamos	CMV	8.00 %	Enero de 2016 hasta enero de 2018	-	-	-	30,790,900
Invest in Visions IIV Mikrofinan/fonds	Préstamos	USD	7.85 %	Octubre de 2015 hasta octubre de 2019	-	-	-	30,790,900
LOCFUND	Préstamos	CS	14.26 %	Enero de 2014 hasta febrero de 2018	-	-	-	2,118,050
LOCFUND	Préstamos	CS	13.79 %	Marzo de 2014 hasta marzo de 2018	-	-	-	2,127,975
MICROVEST	Préstamos	CMV	8.25 %	Noviembre de 2017 hasta mayo de 2020	-	-	-	30,790,900
MICROVEST	Préstamos	CMV	8.25 %	Diciembre de 2017 hasta mayo de 2020	-	-	-	46,186,350
MCE Social Capital	Préstamos	CMV	8.20 %	Marzo de 2015 hasta febrero de 2018	-	-	-	7,697,725
MCE Social Capital	Préstamos	CMV	8.00 %	Noviembre de 2016 hasta noviembre de 2019	-	-	-	23,093,175
MCE Social Capital	Préstamos	CMV	8.00 %	Enero de 2017 hasta enero de 2020	-	-	-	15,395,450
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Mayo de 2014 hasta mayo de 2019	Cartera en garantía	-	-	4,618,635
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Junio de 2014 hasta mayo de 2019	Cartera en garantía	-	-	4,618,635
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Agosto de 2016 hasta agosto de 2018	Cartera en garantía	-	-	11,546,588
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Noviembre de 2016 hasta noviembre de 2018	Cartera en garantía	187,855,819	-	33,869,990
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Marzo de 2017 hasta marzo de 2019	Cartera en garantía	-	-	26,942,038
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2019	Cartera en garantía	-	-	38,488,625
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Mayo de 2017 hasta mayo de 2019	Cartera en garantía	-	-	47,341,009
Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL)	Línea de crédito	CMV	8.50 %	Agosto de 2017 hasta febrero de 2019	Cartera en garantía	-	-	25,659,083
Symbiotics Sicav-SIF	Préstamos	CMV	6.50 %	Septiembre de 2017 hasta marzo de 2020	-	-	-	46,186,350
Symbiotics, S. A	Préstamos	CMV	6.50 %	Octubre de 2017 hasta abril de 2020	-	-	-	46,186,350
Triodos Investment Management	Préstamos	CMV	8.00 %	Julio de 2016 hasta octubre de 2019	-	-	-	107,768,150
Triodos Investment Management	Préstamos	CMV	8.00 %	Agosto de 2016 hasta octubre de 2019	-	-	-	30,790,900
responsAbility Société D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Abril de 2016 hasta octubre de 2018	-	-	-	21,553,630
responsAbility Société D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Mayo de 2016 hasta noviembre de 2018	-	-	-	21,553,630
responsAbility Société D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Octubre de 2016 hasta diciembre de 2018	-	-	-	21,553,630
responsAbility Société D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Julio de 2017 hasta enero de 2020	-	-	-	30,790,900
responsAbility Société D'Investissement	Préstamos	CMV	8.25 %	Junio de 2017 hasta diciembre de 2019	-	-	-	61,581,800
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.75 %	Septiembre de 2016 hasta julio de 2020	-	-	-	30,790,900
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.00 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2020	-	-	-	30,790,900
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	CS	13.00 %	Febrero de 2017 hasta febrero de 2019	-	-	-	29,529,200
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	CS	13.00 %	Julio de 2016 hasta junio de 2019	-	-	-	57,258,800
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	8.25 %	Enero de 2014 hasta enero de 2018	-	-	-	10,263,634
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.75 %	Febrero de 2015 hasta febrero de 2018	-	-	-	15,395,450
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.75 %	Agosto de 2015 hasta febrero de 2018	-	-	-	15,395,450
Triple Jump/ ASN NOVIB	Préstamos	USD	7.75 %	Septiembre de 2015 hasta julio de 2019	-	-	-	30,790,900
World Business Capital / WBC	Préstamos	USD	7.52 %	Junio de 2017 hasta septiembre de 2024	-	-	-	61,581,800
						187,855,819		1,591,411,374
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones								32,511,752
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos local								(13,602,809)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos								1,610,320,317

Pagos futuros de principal requeridos a partir de 2019:

Año	Monto
2018	668,998,127
2019	576,235,898
2020	299,990,999
2021	12,316,360
2022	12,316,360
Posterior al 2022	21,553,630
	<u>1,591,411,374</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado (continuación)

c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

Estas obligaciones son medidas inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Subsecuentemente, se miden al costo amortizado o utilizando el método del interés efectivo.

La Financiera debe cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de las obligaciones contraídas con instituciones financieras. Esos requerimientos incluyen el cumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones que, de no cumplirse, podrían originar que las instituciones financieras exijan la cancelación inmediata de las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2019, la Financiera presenta incumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos relacionados con obligaciones contraídas con siete (7) instituciones financieras (BlueOrchard, Developing World Markets, Global Partnerships, Invest in Visions, Microvest, Symbiotics, S. A. y Triple Jump). El saldo total de las obligaciones con las siete (7) instituciones financieras mencionadas anteriormente es de C\$ 520,901,660 (equivalentes aproximadamente a USD 15,393,939). Este saldo representa un 49 % del total de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

La Financiera excedió su límite máximo autorizado por algunos organismos internacionales para los convenios financieros de rentabilidad sobre los activos, índice de castigos, PAR >30, y la cobertura de riesgo de cartera > 30 y > 90 respectivamente (los convenios financieros se encuentran establecidos en los contratos de crédito, para ser reportados en base a los resultados mensuales de la Compañía). Dichos indicadores se encuentran asociados con préstamos sénior contratados durante el período 2016 al 2018.

Después del 31 de diciembre de 2019, la Financiera ya se encuentra en cumplimiento con el convenio de rentabilidad sobre los activos y el índice de castigos. De igual manera, ha mejorado los resultados de PAR > 30 y la cobertura de cartera en riesgo establecido en los acuerdos de crédito. Sobre la base de sus proyecciones, la Gerencia considera que el riesgo de un nuevo incumplimiento está controlado.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Pasivos a costo amortizado (continuación)

c) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

A continuación, se presenta el vencimiento de estos saldos:

<u>Año</u>	<u>Monto en C\$</u>
2020	242,506,383
2021	236,866,700
2022	41,528,577
	<u>520,901,660</u>

La Financiera ha obtenido las dispensas correspondientes, las cuales en algunos casos consideran modificaciones a ciertos indicadores específicos. Estas dispensas presentan vencimientos desde 90 hasta 365 días después del 31 de diciembre de 2019. De la misma manera, la Financiera también ha recibido cartas de no acción y de reservas de derechos, las cuales no tienen una vigencia específica.

Para medir la capacidad de liquidez para hacer frente a sus obligaciones, la Financiera ha preparado su proyección de liquidez para el año 2019. Del análisis de esas proyecciones financieras, la Administración considera que tiene la capacidad suficiente de liquidez para atender sus compromisos financieros y proyecciones de crecimiento conservador.

Los siguientes hechos son evidencia de la capacidad de liquidez que tiene la Financiera al 31 de diciembre de 2019:

- Al 31 de diciembre 2019, la institución recibió USD 7,75 millones de dólares por desembolsos y renovación de préstamos formalizados y contratados en el primer semestre de 2019.
- Índice de liquidez del 14.04 % al cierre de diciembre de 2019.
- Posición de liquidez en moneda extranjera superior al 80 %.
- Manejo del 47 % de la liquidez en Panamá, como medida para diversificar los fondos locales y en el exterior, y medida de contingencia que le permite a la institución garantizar el pago oportuno a los proveedores de préstamos.
- El pago oportuno a los proveedores de las amortizaciones e intereses establecidos en los cronogramas de pago.

Basado en los avances concretos en la gestión de fondeo, la Administración considera que este tema no causa riesgo alguno de negocio en marcha dado el nivel de liquidez que presenta la Financiera al 31 de diciembre de 2019, y los avances actuales y en proceso con los acreedores.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(17) Otros pasivos y provisiones

Un detalle de otros pasivos y provisiones se presenta a continuación:

	2019	2018
Indemnización laboral (a)	24,280,853	28,457,521
Cuentas por pagar diversas	7,632,539	4,385,636
Provisiones para gastos	5,922,698	811,403
Vacaciones y aguinaldo	5,908,828	5,281,715
Aportaciones INSS	3,112,152	2,666,032
Impuestos retenidos por pagar	1,981,290	-
Otras retenciones a terceros	289,875	240,855
Aportaciones INATEC	210,994	225,603
Honorarios por pagar	168,216	37,007
Otras provisiones	-	465,303
	<u>49,507,445</u>	<u>42,571,075</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(a) Indemnización laboral

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización laboral:

	2019	2018
Saldo inicial:	28,457,521	27,210,610
Más:		
Provisión	2,191,937	8,071,327
Menos:		
Liquidaciones	(6,368,605)	(6,824,416)
Saldo final	24,280,853	28,457,521

Las hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios se muestran a continuación:

	2019	2018
Tasa de descuento	9.90 %	8.70 %
Tasa de incremento de salarios	5.00 %	5.00 %

El análisis de sensibilidad del pasivo por indemnización de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente, manteniendo las demás variables constantes:

	2019		
Bonificación de retiro	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Saldo obligación según cálculo actuarial			
Tasa de descuento	1.00 %	Disminución del 6.79 %	Aumento del 7.92 %
Tasa de crecimiento de los salarios	1.00 %	Aumento del 8.23 %	Disminución del 7.15 %
Bonificación de retiro	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Saldo obligación según cálculo actuarial			
Tasa de descuento	1.00 %	Disminución del 7.25 %	Aumento del 8.52 %
Tasa de crecimiento de los salarios	1.00 %	Aumento del 8.75 %	Disminución del 7.55 %

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(a) Vacaciones y aguinaldo

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	4,320,216	961,499	5,281,715
Provisión generada en el año	1,780,077	11,181,806	12,961,883
Provisión utilizada en el año	1,102,042	11,232,728	12,334,770
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>4,998,251</u>	<u>910,577</u>	<u>5,908,828</u>
	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	6,889,351	1,074,431	7,963,782
Provisión generada en el año	1,711,121	13,017,874	14,728,995
Provisión utilizada en el año	4,280,256	13,130,806	17,411,062
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>4,320,216</u>	<u>961,499</u>	<u>5,281,715</u>

(18) Ingresos y gastos por intereses

(a) Ingresos financieros

	2019	2018
Ingresos		
Ingresos financieros por efectivo	4,421,970	4,022,229
Ingresos financieros por inversiones	15,684	1,112,353
Ingresos financieros por cartera de créditos	461,756,053	632,681,349
Otros ingresos financieros	10,798,213	9,427,806
Total ingresos financieros	<u>476,991,920</u>	<u>647,243,737</u>

(b) Gastos financieros

	2019	2018
Gastos		
Gastos financieros por emisión de deuda	1,859,094	6,873,161
Gastos financieros por obligaciones con IFIS	119,537,502	148,890,300
Otros gastos financieros	5,927,890	9,578,125
	<u>127,324,486</u>	<u>165,341,586</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(19) Ajustes netos por mantenimiento de valor

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por mantenimiento de valor		
Efectivo	1,257,713	15,980,853
Inversiones	-	1,314,138
Cartera de crédito a costo amortizado	46,065,578	73,739,480
Cuentas por cobrar	-	1,339,820
Otros activos	-	285,672
Operaciones con valores y derivadas	-	190,768
	<u>47,323,291</u>	<u>92,850,731</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Obligaciones con el público	422,359	5,323,074
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	27,393,896	68,694,367
Otras cuentas por pagar	45,050	400,262
Otros pasivos	-	258,986
	<u>27,861,305</u>	<u>74,676,689</u>
	<u>19,461,986</u>	<u>18,174,042</u>

(20) Resultados por deterioro de activos financieros

Un resumen de los gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Recuperaciones de créditos saneados	5,925,131	1,555,709
Recuperación de otras cuentas por cobrar saneadas	534,285	1,069,871
Disminución de provisión para cartera de créditos	149,661,450	318,020,068
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	1,162,074	527,203
	<u>157,282,940</u>	<u>321,172,851</u>
Gastos		
Aumento de provisión para cartera de créditos	339,540,886	476,045,461
Saneamiento de intereses y comisiones	7,347,312	38,975,078
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar	4,396,730	3,733,974
	<u>351,284,928</u>	<u>518,754,513</u>
	<u>(194,001,988)</u>	<u>(197,581,662)</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(21) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un resumen de los ingresos (gastos) operativos, neto, se presenta a continuación:

	2019	2018
(a) Ingresos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	15,086,766	11,704,332
Otras comisiones	7,404,394	3,259,560
Seguros por cobertura de saldos	7,180,365	13,541,914
Ingresos por recuperación de gastos	4,194,097	2,671,641
Ventas de seguro de vida FAMA	890,518	166,746
Comisiones por cheques fiscales	608,713	380,960
Recargas electrónicas	120,305	192,000
Otras comisiones por servicios	28,660	-
	<u>35,513,818</u>	<u>31,917,153</u>
(b) Gastos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	2,505,117	2,162,513
Comisiones pagadas por otros servicios	1,410,261	1,049,715
IR pagado a cuentas de terceros	713,937	98,642
Comisiones por giros y transferencias	475,459	402,612
Gastos operativos varios	437,316	9,651,037
Pérdida por venta de activos materiales	19,180	12,455
Otros gastos generados por otros activos	-	102,805
Donaciones	-	1,173,343
Comisiones pagadas por servicios bursátiles	-	19,542
	<u>5,561,270</u>	<u>14,672,664</u>
	<u>29,952,548</u>	<u>17,244,489</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(22) Ajustes netos por diferencial cambiario

	2019	2018
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	17,488,431	-
Inversiones	16,578	-
Cartera de crédito a costo amortizado	8,653,915	-
Cuentas por cobrar	1,208,742	-
Otros activos	221,304	-
	<u>27,588,970</u>	<u>-</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	1,139,479	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	29,793,195	-
Otras cuentas por pagar	169,522	-
Otros pasivos	145,084	-
	<u>31,247,280</u>	<u>-</u>
	<u>(3,658,310)</u>	<u>-</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(23) Gastos de administración

	2019	2018
Gastos de personal		
Sueldos	116,352,275	131,190,681
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS)	27,475,513	26,207,588
Aguinaldos	11,181,806	13,017,874
Comisiones	4,651,021	3,888,729
Viáticos	4,329,385	5,280,687
Remuneraciones a directores y fiscales	3,929,143	4,024,621
Indemnización	3,623,584	7,554,884
Capacitación	3,296,585	4,251,563
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	2,482,861	2,993,850
Bonificaciones e incentivos	2,305,208	6,570,243
Vacaciones	1,780,077	1,711,121
Seguros del personal	920,729	1,989,369
Cafetería	542,138	694,402
Uniforme	24,492	585,900
Tiempo extraordinario	-	178,171
Otros gastos de personal	2,710,525	1,393,198
	185,605,342	211,532,881
Gastos por servicios externos		
Servicios de seguridad	16,283,856	17,950,825
Servicios de información	9,668,563	10,030,172
Servicios de limpieza	4,764,283	5,747,261
Consultoría externa	1,323,456	1,485,103
Asesoría jurídica	853,572	873,806
Otros servicios contratados	5,535,252	6,536,359
	38,428,982	42,623,526
Gastos de transporte y comunicaciones		
Pasajes y traslados	14,658,549	17,609,815
Telecomunicaciones	8,046,893	5,467,861
Traslado de efectivo y valores	2,221,060	2,023,536
Combustibles, lubricantes y otros	1,047,686	896,742
Correos	862,351	871,118
Mantenimiento y reparación de vehículos	504,066	601,526
Seguros sobre vehículos	186,038	201,155
Otros gastos de transporte y comunicaciones	94,671	150
	27,621,314	27,671,903
...Pasan	251,655,638	281,828,310

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(23) Gastos de administración (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
... Vienen	251,655,638	281,828,310
Gastos de infraestructura		
Energía eléctrica	10,332,365	10,592,641
Alquileres de inmuebles	9,255,025	10,399,977
Mantenimiento y reparaciones	9,174,902	6,315,340
Alquileres de muebles y equipos	4,412,048	5,283,720
Seguros	3,803,875	2,308,426
Agua potable	260,774	316,642
Otros gastos de infraestructura	559,880	-
	<u>37,798,869</u>	<u>35,216,746</u>
Gastos generales		
Papelería	2,515,955	4,044,660
Impuestos municipales	1,514,393	2,459,238
Donaciones	1,184,720	-
Gastos de publicidad	1,002,430	2,295,978
Suscripciones y afiliaciones	914,425	784,509
Otros seguros	745,578	502,169
Seguros contra asalto y robo	304,332	192,894
Gastos legales	189,298	320,292
Gastos de representación	185,256	374,601
Otros gastos generales	1,148,508	916,979
	<u>9,704,895</u>	<u>11,891,320</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Amortización de <i>software</i>	9,465,693	14,707,275
Depreciación de mejoras a propiedades	5,390,663	21,708
Depreciación equipos de computación	4,797,456	5,473,263
Depreciación de mobiliario y equipos	4,507,034	4,110,867
Depreciación de vehículos	402,931	560,346
Depreciación de edificios e instalaciones	381,664	373,046
	<u>24,945,441</u>	<u>25,246,505</u>
Total	<u>324,104,843</u>	<u>354,182,881</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(23) Gastos de administración (continuación)

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2019 fue de 555 (2018: 648).

(a) Arrendamientos de inmuebles

Los edificios utilizados por la Financiera, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo.

Los gastos de arrendamiento de la Financiera, para los próximos cinco años, se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	8,663,529
2021	7,443,805
2022	5,558,455
2023	3,426,739
Mayor a 2023	1,799,928
Total de los pagos mínimos	<u>26,982,456</u>

(24) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Financiera confirma que no ha incumplido con las obligaciones por pasivos financieros.

(25) Patrimonio

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertibles al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio separado. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

(a) Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Financiera asciende a C\$ 345,032,000, el cual está compuesto por 345,032 acciones comunes, suscritas y pagadas, con valor nominal de C\$ 1,000 cada una.

(b) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo pago de dividendos en efectivo.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(25) Patrimonio (continuación)

(c) Incremento en el capital social pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo incremento en el capital social pagado.

(d) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar una Financiera en Nicaragua al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era de C\$60,000,0000, según Resolución CD-SIBOIF-1040-2-FEBR9-2018 del 9 de febrero de 2018, Norma sobre Actualización del Capital Social de las Sociedades Financieras.

Al 31 de diciembre de 2019, la Financiera está en cumplimiento con esta disposición.

(e) Capital regulado

De conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, más la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital.

Según Resolución CD-SIBOIF-838-2-JUN11-2014, la base del cálculo de la adecuación de capital incluye:

- (i) Las pérdidas no realizadas por inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral como parte de las deducciones del capital secundario.
- (ii) Respecto a los activos de riesgo, las ponderaciones de la cartera de créditos, incluye una máxima ponderación del 125 %. Asimismo, se consideran las siguientes ponderaciones de cartera:
 - a) Para la cartera hipotecaria, si el monto del crédito es igual o menor de USD 50 mil se aplica un 50 % de ponderación por ser vivienda de interés social, unifamiliar y multifamiliar con base en la Ley 677/2009, de lo contrario se aplica un 60 % como porcentaje de ponderación.
 - b) Los créditos comerciales y los microcréditos otorgados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor a deudores no generadores de divisa se ponderarán por el ciento veinticinco por ciento (125 %) de su valor, en caso contrario, se ponderarán por el cien por ciento (100 %).

Esta relación no debe ser menor del 12 % del total de los activos ponderados por riesgo.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(26) Cobertura de seguros contratados por la institución

A continuación, se presenta un resumen de la cobertura de seguros contratados por la Financiera, expresadas en miles de dólares:

2019					
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada C\$	Suma asegurada USD
DCTG - 1080078-30-0	Póliza DCTG - Disturbios civiles, terrorismo y guerra	19/06/19 al 18/06/2020	Disturbios civiles, terrorismo y guerra	77,153,231	2,280,070
I - 253797-30360-0	Incendio	01/12/2019 al 30/11/2020	Incendios, rayos, explosiones, temblor, terremoto, erupción volcánica, maremoto, tumultos populares, disturbios laborales, pillaje, saqueo en caso de catástrofes naturales, daños por agua, inundaciones, desbordamientos de causas.	19,982,985	590,547
TRI 1080078-1509-0	Todo riesgo de incendios	01/01/2020 al 31/12/2020	Todo riesgo de incendios	95,709,560	2,828,455
3010193	Automóvil	25/04/2019 al 25/04/2020	Póliza de seguros de automóviles	8,917,561	263,536
				<u>201,763,337</u>	<u>5,962,608</u>
2018					
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada C\$	Suma asegurada USD
DCTG - 1080078-19-0	Póliza DCTG - Disturbios civiles, terrorismo y guerra	19/06/2018 al 18/06/2019	Disturbios civiles, terrorismo y guerra	84,323,220	2,608,163
I - 253797-30360-00001	Incendio	01/12/2017 al 30/11/2018	Incendios, rayos, explosiones, temblor, terremoto, erupción volcánica, maremoto, tumultos populares, disturbios laborales, pillaje, saqueo en caso de catástrofes naturales, daños por agua, inundaciones, desbordamientos de causas.	19,092,677	590,547
TRI - 800003	Todo riesgo de incendios	15/03/2018 al 31/12/2018	Todo riesgo de incendios	78,024,662	2,413,345
TF - 253797-30148-0	Transporte flotante	26/04/2018 al 25/04/2019	Riesgo ordinario de tránsito	683,187	21,131
3010193	Automóvil	25/04/2018 al 25/04/2019	Póliza de seguros de automóviles	7,023,431	217,239
				<u>189,147,177</u>	<u>5,850,425</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(27) Adecuación de capital

A continuación, se indica el cálculo en miles de córdobas, excepto para los porcentajes:

Conceptos	2019	2018
(i) Total activos de riesgo (A+B-C-D)	2,075,561	2,295,319
A. Activos de riesgo ponderados	1,530,093	2,066,017
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.713	141.594
Cartera de créditos, neta	1.427,313	1.824.786
Otras cuentas por cobrar, neto	28.323	18.060
Propiedades, planta y equipo, neto	55.389	44.954
Bienes recibidos en recuperación de crédito, neto	8.930	8.302
Otros activos, neto	1,425	28.321
B. Activos nacionales por riesgo cambiario	545,468	229,302
C. Menos: ajustes péndientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	-	-
(ii) Capital mínimo requerido (10 % del total de activos de riesgo)	207,556	229,352
(iii) Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	295,994	439,270
A. Capital primario	344,402	344,831
Capital social pagado	345.032	345.032
Reserva legal	39.994	39.994
Otros activos netos de amortización	(40.624)	(40.195)
B. Capital secundario	(48,408)	94,439
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	78,604	121.346
Resultados del período	(146.983)	(53.543)
Provisiones genéricas	19,126	25.829
Fondo de provisiones anticíclicas	845	807
C. Menos exceso (capital primario - capital secundario)	-	-
D. Menos: ajustes péndientes de constituir	-	-
Provisiones	-	-
Otros ajustes	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	-	-
(iv) Adecuación de capital (III / I)	14.26 %	19.14 %

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(28) Contribuciones por leyes especiales

La principal contribución por leyes especiales de la Financiera, corresponden a los aportes realizados a la Superintendencia.

En cumplimiento con la Ley 316/1999, las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que lo determina el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Un resumen de estas contribuciones se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuotas pagadas a la Superintendencia	2,281,439	1,822,922

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Las partes relacionadas de la Financiera son:

- (i) Los accionistas que, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un cinco por ciento (5 %) o más del capital pagado de la Financiera.
- (ii) Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el ejecutivo principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iii) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad, de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iv) Las personas jurídicas con las cuales la Financiera mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (v) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero al cual la Financiera pertenece, así como sus directores y funcionarios.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(b) Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos:

- (i) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33 % de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (ii) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33 % de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iii) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 33 % de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iv) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- (v) Cuando por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.

A este respecto, se consideran indicios de vinculación significativa por afinidad de intereses, entre otros: la presencia común de miembros de juntas directivas; la realización de negocios en una misma sede; el ofrecimiento de servicios bajo una misma imagen corporativa; la posibilidad de ejercer derecho de veto sobre negocios; la asunción frecuente de riesgos compartidos; la existencia de políticas comunes o de órganos de gestión o coordinación similares y los demás que se incluyan en las referidas normas.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(c) Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigentes, se requiere que:

- (i) El monto de las operaciones activas realizadas por un banco con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas como en conjunto, con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, no debe exceder de un 10 % de la base del cálculo del capital.
- (ii) En cualquier negociación con sus partes relacionadas, los bancos deberán efectuarlas en condiciones que no difieran de las aplicables a cualquier otra parte no relacionada con la Financiera en transacciones comparables. En caso de no haber transacciones comparables en el mercado, se deberán aplicar aquellos términos o condiciones, que en buena fe, le serían ofrecidos o aplicables a partes no relacionadas a la Financiera.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(c) Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés (continuación)

Transacciones con personal clave (directores, ejecutivos, accionistas)

Descripción	2019				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Cartera de créditos, neta	-	530,280	-	-	530,280
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	-	4,205	-	-	4,205
Otras cuentas por cobrar, neta	88,228	-	94,747	-	182,975
Total activos con partes relacionadas	88,228	534,485	94,747	-	717,460
Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	179,546,875	-	179,546,875
Intereses por pagar	-	-	3,774,688	-	3,774,688
Total pasivos con partes relacionadas	-	-	183,321,563	-	183,321,563
Resultados					
Ingresos financieros por cartera de crédito	-	29,060	-	-	29,060
Gasto financieros por obligaciones	-	-	930,617	-	930,617
Ingresos por provisión de cartera de créditos	-	950	-	-	950
Gastos por provisión de cartera de créditos	-	2,572	-	-	2,572
Dietas pagadas por Junta Directiva y comités	2,532,986	-	1,396,662	-	3,929,647
Capacitaciones y alquileres de salas	853,572	-	3,968,789	-	4,822,361
Alquiler de local	518,818	-	-	-	518,818
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	3,905,376	32,583	6,296,068	-	10,234,027
Contingencias	-	-	-	-	-

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(c) Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés (continuación)

Descripción	2018				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Cartera de créditos, neta	-	455,005	-	-	455,005
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	-	2,310	-	-	2,310
Otras cuentas por cobrar, neta	84,297	-	100,823	-	185,120
Total activos con partes relacionadas	84,297	457,315	100,823	-	642,435
Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	-	205,638,450	-	205,638,450
Intereses por pagar	-	-	3,494,505	-	3,494,505
Cuentas por pagar diversas	-	-	66,251	-	66,251
Total pasivos con partes relacionadas	-	-	209,132,955	-	209,199,206
Resultados					
Ingresos financieros por cartera de crédito	-	61,011	-	-	61,011
Gasto financieros por obligaciones	-	-	11,183,909	-	11,183,909
Ingresos por provisión de cartera de créditos	-	34,047	-	-	34,047
Gastos por provisión de cartera de créditos	-	2,166	-	-	2,166
Dietas pagadas por Junta Directiva y comités	3,418,913	-	-	-	3,418,913
Capacitaciones y alquileres de salas	-	-	4,173,252	-	4,173,252
Gastos por servicios externos: asesoría legal	26,304	-	2,388,601	-	2,414,905
Alquiler de local	333,595	-	754,031	-	1,087,626
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	3,778,812	97,224	18,499,793	-	22,375,829
Contingencias	-	-	-	-	-

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(d) Operaciones entre compañías relacionadas

	2019	2018
Activos		
Cartera de créditos, neta	530,280	455,005
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	4,205	2,310
Otras cuentas por cobrar, neta	182,975	185,120
Total activos con partes relacionadas	717,460	642,435
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	179,546,875	205,638,450
Intereses por pagar	3,774,688	3,494,505
Cuentas por pagar diversas	347,890	66,251
Total Pasivos con partes relacionadas	183,669,453	209,199,206
Resultados		
Ingresos financieros por cartera de crédito	29,060	61,011
Gasto financieros por obligaciones	930,617	11,183,909
Ingresos por provisión de cartera de créditos	950	34,047
Gastos por provisión de cartera de créditos	2,572	2,166
Dietas pagadas por Junta Directiva y Comités	3,929,647	3,418,913
Capacitaciones y alquileres de salas	3,968,789	4,173,252
Gastos por servicios externos: asesoría legal	853,572	2,414,905
Alquiler de local	518,818	1,087,626
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	10,234,027	22,375,829

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(30) Cuentas contingentes y de orden

Cuentas de orden

	2019	2018
Garantías recibidas en poder de terceros	1,596,400,320	1,897,643,825
Cartera dada en garantía	65,717,859	34,443,911
Cuentas saneadas	442,475,412	260,883,739
Líneas de créditos otorgadas pendientes de uso	125,528,341	143,455,932
Inmuebles dados en garantías	-	17,783,207
Intereses y comisiones en suspenso	10,754,357	24,050,442
Cuentas de registros varios	303,504	255,760
	<u>2,241,179,793</u>	<u>2,378,516,816</u>

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables

La Financiera está sujeta a regulaciones establecidas por la Superintendencia. Sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

A continuación, se presenta un detalle de las principales leyes y regulaciones:

- Constitución Política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561).
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas.
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515)
- Código Civil de la República de Nicaragua.
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902).
- Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Código del Trabajo (Ley n.º 185).
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936).
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741).
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842).
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976).
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977).

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Ley de Prevención, Investigación y Persecución del Crimen Organizado y de la Administración de los Bienes Incautados, Decomisados y Abandonados (Ley n.º 735).
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641).
- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 406).
- Ley Orgánica de la Financiera Central de Nicaragua (Ley n.º 732).
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824).
- Normas Emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Normas Financieras de la Financiera Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios.

Por la falta de cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Superintendencia puede iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

La Administración de la Financiera considera que está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(32) Otras revelaciones importantes

(a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración de la Financiera, confirma que no tiene litigio pendiente o reclamación alguna que sea probable y que origine un efecto adverso significativo de la Financiera, a su situación financiera o sus resultados del período.

(b) Condiciones actuales del país

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos sociopolíticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

Aún es incierto determinar los impactos, el alcance y la duración de tales eventos; por lo tanto, la Financiera ha estado y continuará monitoreando diariamente la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en Nicaragua, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(33) Hechos posteriores al cierre

(a) Actualización del capital social de las sociedades financieras

De acuerdo a la Resolución CD-SIBOIF-1153-2-FEB11-2020, de fecha 11 de febrero de 2020, se actualiza en sesenta y cinco millones seiscientos veintiún mil córdobas (C\$ 65,621,000) el capital social mínimo requerido para las sociedades financieras.

(b) Condiciones asociadas con pandemia COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer trimestre de 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que puede afectar nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, no podemos predecir el impacto que puede tener en nuestras operaciones, que podría ser material y adverso. Sin embargo, la Administración de la Financiera continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar el negocio.

(c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 17 de marzo de 2020.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(34) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

A continuación, se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	180,506,893	-	-	180,506,893
Moneda nacional				
Caja	12,419,780	-	-	12,419,780
Banco Central de Nicaragua	12,421,660	-	-	12,421,660
Instituciones financieras	10,279,039	-	-	10,279,039
	35,120,479	-	-	35,120,479
Moneda extranjera				
Caja	9,093,632	-	-	9,093,632
Banco Central de Nicaragua	35,530,703	-	-	35,530,703
Instituciones financieras	100,762,079	-	-	100,762,079
	145,386,414	-	-	145,386,414
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	343,270	-	-	343,270
Cartera de créditos, neto	1,136,134,738	-	-	1,136,134,738
Vigentes	1,044,799,587	-	-	1,044,799,587
Prorrogados	-	-	-	-
Reestructurados	190,135,290	-	-	190,135,290
Vencidos	53,327,544	-	-	53,327,544
Cobro judicial	-	-	-	-
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(1,155,895)	-	-	(1,155,895)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	24,727,249	-	-	24,727,249
Provisión de cartera de créditos	(175,699,037)	-	-	(175,699,037)
	1,136,478,008	-	-	1,136,478,008
Cuentas por cobrar, neto	28,322,874	-	-	28,322,874
Activos recibidos en recuperación de créditos	8,929,951	-	-	8,929,951
Activo material	109,541,054	-	-	109,541,054
Activos intangibles	31,432,775	-	-	31,432,775
Activos fiscales	11,431,081	-	-	11,431,081
Otros activos	2,413,630	-	-	2,413,630
Total activos	1,509,056,266	-	-	1,509,056,266
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Otras obligaciones diversas con el público	3,253,109	-	-	3,253,109
Obligaciones por emisión de deuda	3,416,939	-	-	3,416,939
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,078,037,866	-	-	1,078,037,866
Pasivos fiscales	18,579,760	3,007,796	-	15,571,964
Otros pasivos y provisiones	49,507,445	-	-	49,507,445
Total pasivos	1,152,795,119	3,007,796	-	1,149,787,323
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	345,032,000	-	-	345,032,000
Reservas patrimoniales	39,993,801	-	-	39,993,801
Resultados acumulados	(66,156,449)	-	3,007,796	(63,148,653)
Total fondos propios	318,869,352	-	3,007,796	321,877,148
Otro resultado integral neto	-	-	-	-
Ajustes de transición	37,391,795	-	-	37,391,795
Total patrimonio	356,261,147	-	3,007,796	359,268,943
Cuentas de orden	2,241,179,793	-	-	2,241,179,793

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron al estado de resultados para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por efectivo	4.421.970	-	-	4.421.970
Ingresos financieros por inversiones	15.684	-	-	15.684
Ingresos financieros por cartera de créditos	461.756.053	-	-	461.756.053
Otros ingresos financieros	10.798.213	-	-	10.798.213
	476.991.920	-	-	476.991.920
Gastos financieros				
Gastos financieros por emisión de deuda	1.859.094	-	-	1.859.094
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	119.537.502	-	-	119.537.502
Otros gastos financieros	5.927.890	-	-	5.927.890
	127.324.486	-	-	127.324.486
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	349.667.434	-	-	349.667.434
Ajustes netos por mantenimiento de valor	19.461.986	-	-	19.461.986
Margen financiero, bruto	369.129.420	-	-	369.129.420
Resultados por deterioro de activos financieros	194.001.988	-	-	194.001.988
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	175.127.432	-	-	175.127.432
Ingresos (gastos) operativos, neto	29.952.548	-	-	29.952.548
Resultado operativo	205.079.980	-	-	205.079.980
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	2.495.321	-	-	2.495.321
Pérdida por valoración y venta de activos	3.985.130	-	-	3.985.130
Resultado después de ingresos y gastos operativos	203.590.171	-	-	203.590.171
Ajustes netos por diferencial cambiario	(3.658.310)	-	-	(3.658.310)
Resultado después de diferencial cambiario	199.931.861	-	-	199.931.861
Gastos de administración	324.104.843	-	-	324.104.843
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	(124.172.982)	-	-	(124.172.982)
Contribuciones por leyes especiales	2.281.439	-	-	2.281.439
Gasto por impuesto sobre la renta	20.528.091	-	3.007.796	17.520.295
Resultado del ejercicio	(146.982.512)	-	(3.007.796)	(143.974.716)

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(36) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

<u>N.º de cuenta</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	Ajuste n.º 1		
2503	Impuestos mínimos definitivos	3,007,796	-
6506	Impuestos mínimos definitivos	-	3,007,796
	Para registrar correctamente el gasto por impuesto sobre la renta, conforme lo establecido en la Ley 822/2012.	<u>3,007,796</u>	<u>3,007,796</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(37) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable

La Financiera utilizó la NIIF 1 en la preparación de estos estados financieros y el 1 de enero de 2018 fue establecida como fecha de transición.

Las políticas de contabilidad establecidas en la nota 2 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros separados para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y de la información correspondiente.

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con adopción del nuevo marco contable, la Financiera ha ajustado importes informados anteriormente en los estados financieros separados preparados de acuerdo con el manual único de cuentas anterior.

Con la adopción del nuevo marco contable para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Financiera presenta sus cifras de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta adopción por primera vez del nuevo marco contable, resultó en ajustes principalmente a las cuentas de propiedad, planta y equipos, impuesto diferido activo y pasivo, utilidades retenidas y beneficios a empleados.

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(37) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable (continuación)

A continuación, se presentan las reclasificaciones y ajustes por la adopción del nuevo marco contable aplicados en el estado de situación financiera:

	1 de enero de 2018				31 de diciembre de 2018			
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo								
Moneda nacional								
Caja	13,852,680	-	-	13,852,680	12,568,970	-	-	12,568,970
Banco Central de Nicaragua	63,120,658	-	-	63,120,658	3,519,097	-	-	3,519,097
Instituciones financieras	39,644,692	-	-	39,644,692	40,272,658	-	-	40,272,658
Otras disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>116,618,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>116,618,030</u>	<u>56,360,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,360,725</u>
Moneda extranjera								
Caja	9,447,232	-	-	9,447,232	8,734,960	-	-	8,734,960
Banco Central de Nicaragua	16,923,027	-	-	16,923,027	6,322,190	-	-	6,322,190
Instituciones financieras	24,368,454	-	-	24,368,454	340,960,493	-	-	340,960,493
	<u>50,738,713</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,738,713</u>	<u>356,017,643</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>356,017,643</u>
Inversiones disponibles para la venta, neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(a) 309,118	(309,118)	-	-	323,954	(323,954)	-	-
Cartera a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	(a) -	309,118	-	309,118	-	323,954	-	323,954
Cartera de créditos, neto	2,014,105,693	(7,592,716)	-	2,006,512,977	1,445,017,681	(2,494,934)	-	1,442,522,747
Vigentes	1,983,488,177	-	-	1,983,488,177	1,413,626,151	-	-	1,413,626,151
Prorrogados	-	-	-	-	10,469,055	-	-	10,469,055
Reestructurados	33,371,706	-	-	33,371,706	81,128,041	-	-	81,128,041
Vencidos	29,232,462	-	-	29,232,462	83,862,566	-	-	83,862,566
Cobro judicial	274,376	-	-	274,376	-	-	-	-
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(j) -	(7,592,716)	-	(7,592,716)	-	(2,494,934)	-	(2,494,934)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	40,614,482	-	-	40,614,482	33,272,399	-	-	33,272,399
Menos: provisión de cartera de créditos	(72,875,510)	-	-	(72,875,510)	(177,340,531)	-	-	(177,340,531)
Cuentas por cobrar, neto	23,696,956	-	-	23,696,956	25,221,775	-	-	25,221,775
Activos recibidos en recuperación de créditos	6,368,356	-	-	6,368,356	8,301,527	-	-	8,301,527
Bienes de uso, neto	(k) 48,366,629	(48,366,629)	-	-	44,953,607	(44,953,607)	-	-
Activo material	(k) -	64,557,174	39,471,991	104,029,165	-	59,486,413	43,343,095	102,829,508
Activos intangibles	(h) -	20,774,393	11,859,935	32,634,328	-	22,530,396	12,162,691	34,693,087
Activos fiscales	(g) -	511,204	1,566,681	2,077,885	-	9,556,640	1,876,824	11,433,464
Otros activos	(h), (d) 73,037,048	(54,068,708)	(1,723,354)	17,244,986	78,072,095	(57,691,189)	(2,255,389)	18,125,517
Total activos	<u>2,333,240,543</u>	<u>(24,185,282)</u>	<u>51,175,253</u>	<u>2,360,230,514</u>	<u>2,014,269,007</u>	<u>(13,566,281)</u>	<u>55,127,221</u>	<u>2,055,829,947</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(37) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable (continuación)

	1 de enero de 2018				31 de diciembre de 2018			
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Pasivos								
Otras obligaciones diversas con el público	124,468,135	-	-	124,468,135	60,408,456	-	-	60,408,456
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(d) 1,623,923,124	(16,592,566)	2,989,759	1,610,320,317	1,439,748,556	(11,071,347)	3,469,826	1,432,147,035
Pasivos fiscales	(g) -	7,182,772	14,242,345	21,425,117	-	19,659,300	-	19,659,300
Otras cuentas por pagar	(g) 13,130,030	(13,130,030)	-	-	9,239,950	(24,982,707)	15,742,757	-
Otros pasivos y provisiones	(g), (j) 65,347,896	(1,645,458)	(11,495,486)	52,206,952	52,043,891	2,828,473	(12,301,289)	42,571,075
Total pasivos	<u>1,826,869,185</u>	<u>(24,185,282)</u>	<u>5,736,618</u>	<u>1,808,420,521</u>	<u>1,561,440,853</u>	<u>(13,566,281)</u>	<u>6,911,294</u>	<u>1,554,785,866</u>
Patrimonio								
Fondos propios								
Capital social pagado	345,032,000	-	-	345,032,000	345,032,000	-	-	345,032,000
Reservas patrimoniales	39,993,801	-	-	39,993,801	39,993,801	-	-	39,993,801
Resultados acumulados	121,345,557	-	8,046,840	129,392,397	67,802,353	-	10,824,132	78,626,485
Total fondos propios	<u>506,371,358</u>	<u>-</u>	<u>8,046,840</u>	<u>514,418,198</u>	<u>452,828,154</u>	<u>-</u>	<u>10,824,132</u>	<u>463,652,286</u>
Otro resultado integral neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de transición	-	-	37,391,795	37,391,795	-	-	37,391,795	37,391,795
Total patrimonio	<u>506,371,358</u>	<u>-</u>	<u>45,438,635</u>	<u>551,809,993</u>	<u>452,828,154</u>	<u>-</u>	<u>48,215,927</u>	<u>501,044,081</u>
Cuentas contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de orden	<u>3,100,718,344</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,100,718,344</u>	<u>2,378,516,816</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,378,516,816</u>

FINANCIERA FAMA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(37) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable (continuación)

A continuación, se presentan las reclasificaciones y ajustes por la adopción del nuevo marco contable aplicados en el estado de resultados:

	31 de diciembre de 2018			
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por efectivo	4,022,229	-	-	4,022,229
Ingresos financieros por inversiones	1,112,353	-	-	1,112,353
Ingresos financieros por cartera de créditos	632,681,349	-	-	632,681,349
Otros ingresos financieros	9,427,806	-	-	9,427,806
	<u>647,243,737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>647,243,737</u>
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	6,873,161	-	-	6,873,161
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos	148,890,300	-	-	148,890,300
Otros gastos financieros	9,098,058	-	480,067	9,578,125
	<u>164,861,519</u>	<u>-</u>	<u>480,067</u>	<u>165,341,586</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	<u>482,382,218</u>	<u>-</u>	<u>(480,067)</u>	<u>481,902,151</u>
Ajustes netos por mantenimiento de valor (e)	18,174,042	-	-	18,174,042
Margen financiero, bruto	<u>500,556,260</u>	<u>-</u>	<u>(480,067)</u>	<u>500,076,193</u>
Resultados por deterioro de activos financieros (f)	(197,581,662)	-	-	(197,581,662)
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	<u>302,974,598</u>	<u>-</u>	<u>(480,067)</u>	<u>302,494,531</u>
Ingresos (gastos) operativos, neto (b), (c)	14,881,733	-	2,362,756	17,244,489
Resultado operativo	<u>317,856,331</u>	<u>-</u>	<u>1,882,689</u>	<u>319,739,020</u>
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos (c)	-	-	1,425,891	1,425,891
Pérdida por valoración y venta de activos (c)	-	-	(3,788,648)	(3,788,648)
Resultado después de ingresos y gastos operativos	<u>317,856,331</u>	<u>-</u>	<u>(480,068)</u>	<u>317,376,263</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario (e)	-	-	-	-
Resultado después de diferencial cambiario	<u>317,856,331</u>	<u>-</u>	<u>(480,068)</u>	<u>317,376,263</u>
Gastos de administración (b) y (h)	(358,630,509)	-	4,447,628	(354,182,881)
Resultados por deterioro de activos no financieros	-	-	-	-
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	<u>(40,774,178)</u>	<u>-</u>	<u>3,967,560</u>	<u>(36,806,618)</u>
Contribuciones por leyes especiales	(1,822,922)	-	-	(1,822,922)
Gasto por impuesto sobre la renta (i)	(10,946,104)	-	(1,190,268)	(12,136,372)
Resultado del ejercicio	<u>(53,543,204)</u>	<u>-</u>	<u>2,777,292</u>	<u>(50,765,912)</u>

Explicación de las notas a las conciliaciones

Para la adopción, se realizaron reclasificaciones por cambios en los nombres de los rubros y en las agrupaciones de las cuentas conforme a lo establecido en el nuevo marco contable, además de los ajustes de transición. Las partidas de importancia relativa para el estado de situación financiera y estado de resultados se muestran a continuación:

- Reclasificación de las inversiones mantenidas al vencimiento, pasan a inversiones a costo amortizado, neto.
- Reclasificación de las donaciones, pasan de gastos operativos a gastos de administración.
- Reclasificación de: a) Ingresos por ganancia de ventas de bienes adjudicados; c) Gastos por mantenimiento de bienes adjudicados; d) Constitución de provisión de bienes adjudicados desde Ingresos (gastos) operativos, neto hacia ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos. Pérdida por valoración y venta de activos y pérdida por valoración y venta de activos.
- Reclasificación de los gastos por emisión y colocación, pasan de comisiones pagadas por anticipados a gastos por emisión y colocación con instituciones financieras y por otros financiamiento.
- Reclasificación de ajustes netos por mantenimiento de valor a ajustes netos por diferencial cambiario.
- Reclasificación de ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios a resultados por deterioro de activos financieros.
- Reclasificación de las retenciones por pagar, pasan de otras cuentas por pagar a pasivos fiscales y otros pasivos y provisiones, más los registros de impuestos diferidos surgidos en la transición.
- Ajustes en gastos de administración por el cambio de la depreciación producto de la revaluación de bienes inmuebles, valoración actuarial de obligaciones laborales al retiro, cambio de la amortización de *software* y gasto de papelería.
- Ajustes al gasto por impuesto sobre la renta, generado por los ajustes de revaluación de bienes inmuebles, valoración actuarial de obligaciones laborales al retiro, cambio de la amortización de *software* y gasto de papelería.
- Reclasificación de las comisiones por apertura de créditos en otros pasivos pasan a comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva en cartera de créditos.
- Reclasificación de la presentación de bienes de uso, neto pasan a activo material.