Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, S. A. (MICRÉDITO, S.A.)

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

Estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022 e Informe de los Auditores Independientes.

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 3
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 57

RSM Nicaragua

Ofiplaza El Retiro, Building 5
Suites 525 & 515. P.O. Box 1389
Managua, Nicaragua

T+ (505) 2254-7801
F+ (505) 2254-7937

info@rsm.ni
www.rsm.global/nicaragua

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y Accionistas de MICRÉDITO, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MICRÉDITO, S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, las estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MICRÉDITO, S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), tal como se describe en la nota 3 a las estados financieros adjuntos.

Fundamento para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoría y la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas, y demás normativas emitidas par CONAMI. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía 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 las requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua, que son relevantes para nuestra auditoría de las estados financieros, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

Hacemos énfasis en la nota 2 de los estados financieros adjuntos, en la que se indica que MICRÉDITO, S.A. preparó sus estados financieros de acuerdo con el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); como resultado de esto, las estados financieros están preparados para su presentación a la Entidad R eguladora (CONAMI) y pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no se califica por este asunto.

RSM Nicaragua S.A. is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent Assurance, Tax and Consulting firm each of which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity of any description in any jurisdiction.

Como se describe en la nota 5 de los estados financieros, MICRÉDITO S.A es parte de un grupo de Compañías relacionadas con las cuales mantienen importantes relaciones y transacciones comerciales. Debido a esta relación, es posible que los términos de estas transacciones no sean los mismos que los que resultarían entre Compañías totalmente independientes.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable para la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoria llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que uno que resulta de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas, distorsión, o anulación del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los 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 Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sabre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relativa con eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar, respectiva en los estados financieros; si dicha información a revelar no es adecuada o es insuficiente, se requiere modificar 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 ser causa que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y 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 de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

RSM Nicaragua



Silvio Pastora Báez
Contador Público Autorizado
N°1875
Póliza de fidelidad vigente

Managua, Nicaragua
30 de marzo de 2024

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresados en córdobas nicaragüense)

	Nota		2023		2022
ACTIVOS					
Fondos disponibles	7	C$	38,045,050	C$	134,971,583
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	8		806,728,790		729,248,803
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito	8.6		68,298,534		52,053,604
Bienes recibidos en pagos y adjudicación, neto	10		2,793,386		2,716,817
Otras cuentas por cobrar, neto	9		57,258,135		10,403,601
Inversiones Permanentes	12		1,340,450		1,340,450
Mobiliarios y equipos, neto	11		2,743,560		3,493,043
Otros activos, neto	13		1,002,726		2,492,453
Total activos		C$	909,912,097	C$	884,666,750
PASIVOS					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14 y 14.1	C$	497,908,982	C$	534,653,840
Otras cuentas por pagar	15		57,554,155		34,484,178
Provisiones	16		30,786,224		26,353,630
Otros pasivos	16		39,086,443		52,773,077
Total pasivos			625,335,804		648,264,725
PATRIMONIO					
Capital social	23		47,774,893		47,774,893
Capital adicional	23		428,748		428,748
Reservas patrimoniales	23		46,261,816		35,196,917
Resultados acumulados			105,462,668		79,235,479
Resultados del ejercicio			84,648,168		73,765,988
Total patrimonio			284,576,293		236,402,025
Total pasivos y patrimonio		C$	909,912,097	C$	884,666,750
Cuentas Contingentes					
Cuentas de orden (Nota 24)		C$	1,338,478,626	C$	1,245,448,470

Lic. Moisés Valle Marenco
Gerente General

Lic. Roberto Obando
Gerente Financiero

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros. El estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva, bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		C$ 387,724	C$ 438,582
Cartera de créditos	8.5	315,497,512	252,034,397
Diferencia cambiaria	17	9,770,918	14,920,453
Otros ingresos financieros		17,633,898	27,803,801
Total ingresos financieros		343,290,052	295,197,233
Gastos financieros por:			
obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(41,677,934)	(37,036,479)
Diferencia cambiaria	17	(4,951,975)	(8,911,362)
Otros gastos financieros		(11,949,999)	(10,226,794)
Total gastos financieros		(58,579,908)	(56,174,635)
Margen financiero bruto		284,710,144	239,022,598
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	18	(32,363,813)	(41,214,055)
Saneamiento de cartera	18	(7,476,634)	(6,562,385)
Ingresos por recuperación de cartera de créditos directa saneada		5,564,028	3,481,333
Margen financiero, neto		250,433,725	194,727,491
Ingresos operativos diversos	19	28,051,544	27,245,742
Gastos operativos diversos	20	(10,361,022)	(9,935,462)
Resultado operativo bruto		268,124,247	212,037,771
Participación en resultados de asociadas			
Utilidad en asociada		840,000	751,189
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	21	(139,629,178)	(106,523,373)
Resultados antes del impuesto sobre la renta		129,335,069	106,265,587
Impuesto sobre la renta	22	(44,686,901)	(32,499,599)
Resultado del período		C$ 84,648,168	C$ 73,765,988

Lic. Moisés Valle Marenco
Gerente General

Lic. Roberto Obando
Gerente Financiero

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

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

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	Capital social	Capital adicional	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	23	C$ 47,774,893	C$ 428,748	C$ 35,196,917	C$ 122,351,359	C$ 205,751,917
Resultado del período 2022		-	-	-	73,765,988	73,765,988
Pago de dividendos		-	-	-	(43,115,880)	(43,115,880)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		C$ 47,774,893	C$ 428,748	C$ 35,196,917	C$ 153,001,467	C$ 236,402,025
Resultado del período 2023		-	-	-	84,648,168	84,648,168
Pago de Dividendos		-	-	-	(36,473,900)	(36,473,900)
Traspaso a reserva legal		-	-	11,064,899	(11,064,899)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023		C$ 47,774,893	C$ 428,748	C$ 46,261,816	C$ 190,110,836	C$ 284,576,293

Lic. Moisés Valle Marenco
Gerente General

Lic. Roberto Obando
Gerente Financiero

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros. El estado de cambio en el Patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del período		C$ 84,648,168	C$ 73,765,988
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo (usado) en las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	8.6	32,271,380	41,214,055
Provisión de cuentas por cobrar	9	2,131,247	3,150,883
Depreciación de mobiliarios y equipos	11	1,545,459	1,550,931
Provisión de bienes recibidos en dación de pago y adjudicado	10	3,112,850	4,104,914
Amortización de Otros Activos	13	363,907	464,768
Ganancia por ventas de bienes recibidos en dación de pago	19	(3,508,050)	(2,917,112)
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17	4,034,230	8,324,163
Variación neta en:			
Créditos netos otorgados en el año		(103,764,898)	(196,960,195)
Otras cuentas por cobrar		(5,915,775)	(43,114,742)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(44,723,287)	(8,862,224)
Otros activos		1,481,561	(561,117)
Otras cuentas por pagar y provisiones		27,502,572	13,276,576
Otros pasivos		(13,686,632)	30,106,250
Flujos de efectivo (usado) en las actividades de operación		(14,507,268)	(76,456,862)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisiciones de mobiliario y equipo neto	11	(192,326)	(3,531,490)
Valor en venta de bienes recibidos en dación de pago		(9,008,182)	5,031,254
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión		(9,200,508)	1,499,764
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Pago de dividendos		(36,473,900)	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(36,744,857)	153,230,832
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento		(73,218,757)	153,230,832
Disminución/aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		(96,926,533)	78,273,734
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		134,971,583	56,697,849
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año		C$ 38,045,050	C$ 134,971,583

Lic. Moisés Valle Marenco
Gerente General

Lic. Roberto Obando
Gerente Financiero

Lic. Alexander Solva Solorzano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros. El estado de flujo de efectivo aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaragüense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresadas en córdobas nicaragüenses)

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Constitución y domicilio – MICRÉDITO, S.A. es una Compañía de Microfinanzas especializada en servicios financieros rurales, afiliada a la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF), y por su medio a la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF), constituida y domiciliada en la República de Nicaragua, según escritura con fecha del 4 de noviembre de 2009, iniciando operaciones el 1 de septiembre de 2012, al adquirir activos y pasivos de Fundación Chispa y su última controladora es MiCrédito Holding Corp., con domicilio en la República de Panamá.

MICRÉDITO, S.A. está registrada ante la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) desde julio 2014, según resolución N°. CD-CONAMI-016-06JUL30-2014 y por lo tanto se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de este ente regulador.

Actividad principal - El objetivo principal de la Compañía es la celebración de toda clase de negocios financieros y otorgamiento de créditos, así como a toda clase de negocio relacionado a la intermediación de créditos al amparo de la Ley N°. 769. "Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas". Al 31 de diciembre de 2023, MiCrédito tiene 14 sucursales y 104 trabajadores.

Autorización de los estados financieros - Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de MiCrédito el 30 de marzo de 2024.

2. BASE DE PREPARACIÓN

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** -Los estados financieros adjuntos han sido preparados por la Compañía de acuerdo con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Estas normas son de obligatorio cumplimiento para las Instituciones de Microfinanzas supervisadas por dicho organismo.

2.2 ***Uso de estimaciones contables*** - La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha del estado financiero informado. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Compañía y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido.

Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios. Las políticas contables son consistentes con aquellas preparadas en años anteriores.

Las estimaciones contenidas en el estado de situación financiera son:

- Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos.
- Provisión para cuentas por cobrar.
- Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo.
- Amortización de otros activos.
- Otros pasivos y provisiones.

2.3 ***Base de medición*** - Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico.

2.4 ***Moneda de presentación*** - Los estados financieros se presentan en la moneda de informe córdobas (C$), que es la moneda funcional y de presentación. En el curso normal de sus operaciones la Compañía realiza transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua. El tipo oficial de cambio al 31 de diciembre de 2023 era de C$36.6243 (C$36.2314 en 2022) por US$1. Este tipo de cambio estuvo sujeto a un ajuste (devaluación) diario equivalente al 1% anual (a partir de enero de 2024 a diciembre de 2024, la tasa de cambio será de C$36.6243, por aprobación mediante resolución del Consejo Directivo del Banco Central de Nicaragua. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

3. **Resumen de principales políticas contables** - Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación:

3.1 ***Fondos disponibles*** - Para propósitos de la preparación del estado individual de flujos de efectivo, la Compañía considera como fondos disponibles: a) los rubros de disponibilidades, y b) los depósitos a la vista y a plazo; y como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones a corto plazo (no superan el periodo de tres meses), de alta liquidez, que: a) son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2 ***Reconocimiento de ingresos***

(a) *Ingresos financieros* - Los ingresos por intereses y comisiones sobre créditos otorgados y los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades, se utiliza el método de devengado con base en el método de la tasa de interés efectiva conforme al plazo de vencimiento del instrumento financiero.

(b) *Otros ingresos y comisiones financieras* - Las comisiones por otros servicios financieros se reconocen como ingresos en el momento que se presta el servicio. Las comisiones financieras cobradas por anticipado sobre préstamos otorgados con plazo mayor de 30 días son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo y se reconocen en el estado de resultados, salvo la porción que compense los costos directos como un ajuste al rendimiento de éste, utilizando el método del interés efectivo.

(c) *Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones* - Los microcréditos pagaderos al vencimiento se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, etc., que no son pagaderos en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Para el caso de préstamos con cuotas con periodicidad de pago menor a un mes, se trasladan a vencidos después del incumplimiento de pago de tres cuotas consecutivas.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa y/o suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifiquen en las categorías "D" (D1 a D3) o "E", aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se 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 de recuperaciones de activos financieros saneados. Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activos, las comisiones cobradas por otorgamiento se reconocen como ingresos.

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

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

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

(a) *Créditos de desarrollo empresarial (CDE)* - Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales y jurídicas en moneda nacional o extranjera por montos mayores a diez veces el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita, orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: comercio, servicios y programas habitacionales, así como los sectores productivos de la economía tales como: agrícolas, pecuarios, pesqueros, forestales, artesanales, industriales y agroindustriales.

(b) *Créditos personales* - Corresponde a los créditos menores o iguales a diez veces el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita equivalente a C$746,900 otorgados a personas naturales para financiar gastos para la adquisición de bienes personales, educación, salud, mejora, ampliación o remodelación de vivienda cuando no esté amparada por garantía hipotecaria o cualquier otro pago de gasto personal cuya fuente provenga de salarios, renta, alquileres, intereses por depósitos, remesas, rendimiento de inversiones y jubilaciones.

(c) *Créditos hipotecarios para la vivienda* - Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados para la iniciación, construcción, reparación, remodelación, ampliación, de viviendas o adquisición de lotes con servicios y que se encuentran amparados con garantías hipotecarias.

(d) *Créditos microcréditos* - Corresponde a los créditos de pequeños montos y hasta por un monto máximo de diez veces el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúen de forma individual o colectiva para financiar en pequeña escala actividades de producción, comercio, vivienda y servicios. Estos microcréditos pueden ser otorgados a un cliente de forma individual que es propietario de un negocio o con interés de iniciarlo, en carácter de persona natural o jurídica, con o sin garantía, bajo línea de crédito u otra modalidad.

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

(e) *Créditos prorrogados* - Corresponde a los saldos no vencidos de los créditos que han sido prorrogados por la Compañía, en vista de las dificultades presentadas por los clientes para el cumplimiento de las condiciones pactadas inicialmente. Estas prorrogaciones se documentan mediante un nuevo contrato en el que se modifica solo el plazo del crédito por uno no mayor a 6 meses que el originalmente pactado.

(f) *Créditos vencidos* - Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo (créditos de un sólo vencimiento). Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de la misma se debe trasladar a esta cuenta todo el saldo de principal del crédito en mora. Los créditos corrientes de un sólo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento se trasladarán a esta cuenta a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

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

Con fecha 27 de abril del año 2023, el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas, aprobó la Norma sobre remisión de información Financiera, crediticia y estadística.

3.5 ***Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito*** - Las provisiones que son necesarias contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de la cartera de créditos directos se clasifican en el estado de situación como provisión por incobrabilidad; y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados en la cuenta de "Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de crédito".

Con fecha 10 de abril de abril 2019, autorizado por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) se emitió Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, resolución CD- CONAMI-006-01ABR10-2019 y posteriormente reformada con resolución CD-CONAMI-008- 01MAY26-2020 del 26 de mayo de 2020 con una vigencia temporal hasta el 30 de junio de 2022.

Adicionalmente con fecha 30 de junio de 2022, el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas / CONAMI), emitió Resolución CD-CONAMI-007-01JUN30-2022 en la que autoriza extensión de plazo de vigencia de la resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, por tanto, quedan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2022. Con fecha 25 de mayo del año 2023, CONAMI emite resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 en donde se establecen los porcentajes establecidos para la determinación de la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para los créditos microcréditos y créditos personales y se calcularán por los criterios enunciados a continuación:

3.5.1 ***Créditos personales*** - Los créditos personales se deberán clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito se calcula utilizando los siguientes porcentajes que se detallan en la siguiente página:

	Clasificación	**Días de atraso**	**Provisión**
A	Riesgo normal	De 0 a 30 días	2%
B	Riesgo potencial	De 31 a 60 días	5%
C	Riesgo real	De 61 a 90 días	20%
D	Dudosa recuperación	De 91 a 180 días	50%
E	Irrecuperable	Más de 180 días	100%

Los créditos personales se sanearán a los 360 días de vencidos.

Créditos microcréditos - Los créditos microcréditos se deberán clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito se calcula utilizando los siguientes porcentajes.

	Clasificación	**Días de atraso**	**Provisión**
A	Riesgo normal	De 0 a 15 días	1%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	20%
D	Dudosa recuperación	De 61a 90 días	50%
E	Irrecuperable	Más de 90 días	100%

Los microcréditos se sanean conforme con lo establecido en la Política de Riesgo Crediticio, en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los microcréditos que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial y para efectos de control, la Compañía los mantiene por un período no menor de cinco (5) años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

La Norma de Gestión de Riesgo Crediticio emitida por el Consejo Directivo de la Comisión de Microfinanzas con resolución CD-CONAMI-025-02OCT07-2013- estuvieron vigentes desde el año 2014, sin embargo, mediante sesión ordinaria No.08-2023 el Consejo Directivo de la Comisión de Microfinanzas aprobó a través de resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 en el que establece las provisiones para los créditos categorizados como hipotecarios y desarrollo empresarial (CDE), las cuales detallamos:

3.5.2 ***Créditos hipotecarios para la vivienda*** - Los créditos hipotecarios se deberán clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago medida en función de su grado de cumplimiento reflejado en el número de días mora y su provisión se calcula con base en los estratos de la siguiente página.

Clasificación	Tipo de Riesgo	Días	Provisiones
A	Riesgo Normal	Hasta 60 días	1%
B	Riesgo Potencial	De 61 a 90 días	5%
C	Riesgo Real	De 91 a 120 días	20%
D	Dudosa Recuperación	De 121 a 180 días	50%
E	Irrecuperable	>180 días	100%

Los créditos hipotecarios se sanean a los 360 días de vencidos. Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

3.5.3 ***Créditos de desarrollo empresarial (CDE)*** - Los créditos de desarrollo empresarial (CDE) clasifican permanentemente a su nivel de riesgo tomando en consideración los siguientes factores: 1) capacidad global de pago, 2) historial de pago, 3) propósito del préstamo y 4) calidad de las garantías. La provisión se calcula multiplicando el saldo contable del crédito a la fecha de evaluación neto del valor de las garantías líquidas y reales utilizadas como mitigantes de riesgos, con los siguientes porcentajes:

Clasificación	Tipo de riesgo	Provisión
A	Riesgo normal	1%
B	Riesgo potencial	5%
C	Riesgo real	20%
D	Dudosa recuperación	50%
E	Irrecuperable	100%

Los créditos de desarrollo empresarial se sanean a los 360 días de vencidos. Si el deudor posee más de un préstamo, el porcentaje de provisión se aplica considerando la peor clasificación.

*3.5.4 **Saneamiento-*** Todos los créditos deberán ser saneados en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, la Compañía deberá mantener por un período no menor de 5 años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados. En caso de existir bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos conexos a créditos saneados, la Compañía deberá mantener los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de estos.

El control de los bienes recibidos en dación de pago sobre activos previamente saneados se llevará en la cuenta de orden "Por recuperación de activos saneados", debiendo revertirse el importe correspondiente registrado en la cuenta saneada.

La Compañía deberá registrar los intereses moratorios en la cuenta de orden de "ingresos en suspenso".

3.6 ***Bienes recibidos en pago y adjudicados*** **-** Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por la Compañía, se clasifican como bienes recibidos en pago o adjudicados. Estos activos se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor.

El valor de incorporación de un bien recibido en recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes criterios: a) el valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda, b) el valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien y, c) el saldo contable correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. El valor de los métodos de medición antes indicados, incluye los costos transaccionales directamente atribuibles a la adquisición o realización de dichos activos.

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

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

Valor de provisión	Periodo	
	Bienes muebles	Bienes inmuebles
30%	Hasta los seis meses DDA	Hasta los 12 meses DDA
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses DDA	Mayor de 12 hasta 24 meses DDA
75%	N/A	Mayor de 24 meses hasta 36 meses DDA
100%	Mayor de 12 meses DDA	Mayor de 36 meses DDA

3.7 ***Otras cuentas por cobrar, neto*** - Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Las provisiones se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectúa aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo o de mayor calificación, el mayor de los dos.

3.8 ***Inversiones permanentes*** - En esta cuenta se registran las inversiones en asociadas que la Compañía ha efectuado en títulos representativos del capital social de la asociada con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido.

3.9 ***Mobiliarios y equipos, neto*** - Estos activos se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan. La vida útil utilizada se detalla a continuación:

Mobiliario y equipo de oficina	5 años
Equipos de computación	2 años
Vehículos	5 años

Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas y los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos, se registran en los resultados del año en que se incurren.

Los desembolsos en que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo, cuando los mismos permiten mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original, se capitalizan al costo del activo.

3.10 ***Otros activos*** - Los otros activos se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

(a) *Mejoras en propiedades arrendadas* - Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por la Compañía para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente a partir del mes siguiente al de su registro, en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

(b) *Gastos pagados por anticipado* - Las erogaciones que la Compañía efectúa por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios se clasifican como gastos pagados por anticipado. Un gasto anticipado es una partida que se pagó y registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual representa propiamente un gasto del período actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.

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

3.12 ***Otras cuentas por pagar y otros pasivos*** - Las obligaciones por pagar originadas en la actividad operativa de la Compañía, que no se derivan directamente de la actividad de otorgamiento de créditos o de la prestación de servicios financieros se registran como otras cuentas por pagar u otros pasivos a su costo de adquisición.

3.13 ***Provisiones*** - Las provisiones de pasivos son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga una aplicación de recursos para cancelar la obligación, y es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado. Las provisiones realizadas se aproximan a su valor de cancelación, pero pueden diferir del monto definitivo. El valor estimado de esas provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación afectando directamente los resultados del período.

3.14 ***Beneficios a empleados.***

La Compañía registra los siguientes beneficios:

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

b. ***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 Compañía tiene la política de establecer una provisión acumulando mensualmente dos puntos cinco días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son descansadas por los empleados, únicamente estas son pagadas al momento en que el empleado es desvinculado de la Compañía por renuncia o despido.

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

3.15 ***Impuesto sobre la renta*** - El impuesto sobre la renta es el impuesto sobre la renta corriente que se reconoce en el estado de resultados y corresponde al impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012 "Ley de Concertación Tributaria" y sus reformas posteriores usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

3.16 ***Arrendamiento operativo*** - Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la Compañía por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

3.17 ***Reservas patrimoniales*** - Cumpliendo lo establecido en el Arto 15 de la ley 769, la Compañía, crea al año siguiente de cada ejercicio contable una reserva legal correspondiente al 15% de las utilidades netas del período, asimismo por disposición de la Junta Directiva se crea una reserva voluntaria adicional cuyo porcentaje es definido periódicamente en sesiones ordinarias. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las reservas patrimoniales presentan un saldo de C$46,261,816, de los cuales corresponden a reserva legal C$33,644,882 y Reservas Voluntarias C$12,616,934 para el año 2022 las Reservas Patrimoniales eran de C$35,196,918, de los cuales corresponden a Reserva Legal C$22,579,984 y Reservas Voluntarias C$12,616,918.

3.18 ***Cuentas de orden*** - En el curso ordinario de sus operaciones, la Compañía lleva registro de ciertas operaciones que se controlan en cuentas fuera de las transacciones del estado de situación y se divulgan en notas como cuentas de orden y que se clasifican principalmente en:

i) Garantías recibidas: Corresponde al valor de los bienes que se encuentran bajo la custodia de la Compañía que han sido recibidos de clientes en calidad de garantía de los créditos otorgados.

ii) Cuentas saneadas: Corresponde al saldo de principal saneados contablemente de operaciones de créditos y otras cuentas por cobrar.

iii) Ingresos en suspenso: Corresponde a los ingresos devengados por los créditos, inversiones y otras cuentas por cobrar y que, por políticas de administración de cartera y normas prudenciales, no se reconocen como ingresos, hasta tanto no cambie la condición de crédito o sean percibidos efectivamente.

iv) Intereses y comisiones documentados: Corresponden a los intereses y comisiones provenientes de créditos reestructurados que no se cancelan previo a la reestructuración, y posteriormente se otorgan nuevos créditos con nuevas condiciones de plazo.

4. Administración del riesgo financiero

Introducción y resumen - Las actividades de la Compañía, por su naturaleza, la exponen a una variedad de riesgos financieros, incluyendo riesgo de crédito, de liquidez, de tasa de interés, riesgo operacional, y de tasa de cambio o moneda, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por su gerencia a efectos de minimizarlos.

4.1 Riesgo de crédito - Es el riesgo de que el deudor de un activo financiero propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo. Para mitigar el riesgo crediticio, las políticas de la administración de riesgos establecen límites tanto por industria como por deudor. Adicionalmente, el comité de crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito y monitoreas periódicamente la condición financiera de los deudores respectivos.

4.1.1 Revelación de las garantías: Políticas y procedimientos para su gestión y valoración, descripción de los principales tipos, concentraciones de riesgo respecto a las garantías, el valor de las garantías recibidas.

Los principales tipos de garantías que respaldan la cartera de crédito son: prendaria e hipotecaria. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera está respaldada con garantía hipotecaria, la cual es reforzada con garantía prendaria y que se resumen en la siguiente página.

	2023	Relación porcentual	2022	Relación porcentual
Garantía				
Prendaria	C$ 186,696,226	26%	C$ 156,100,272	24%
Otras garantías recibidas	47,028,824	7%	41,731,423	6%
Hipotecaria	480,512,544	67%	450,272,150	69%
	C$ 714,237,595	100%	C$ 648,103,845	100%

4.1.2 *Riesgo* de liquidez - Es el riesgo de que la Compañía presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, 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 no productivos con pasivos onerosos.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus acreedores y deudores; por tanto, con base en la experiencia y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades. Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos que la Compañía debe mantener en instrumento de alta liquidez; límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento. La Administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control diario, semanal y mensual sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico del exceso de efectivo.

4.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2023	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
A - Activos						
Disponibilidades	C$ 38,045,050	C$ -	C$ -	C$ -	C$ -	C$ 38,045,050
Inversiones permanentes	-	-	-	-	1,340,450	1,340,450
Cartera de créditos	198,871,127	156,816,687	188,863,907	157,817,362	104,359,707	806,728,790
Otras cuentas por cobrar	407,700	11,178,377	43,372,643	1,875,705	423,709	57,258,135
Total de activos	237,323,878	167,995,065	232,236,550	159,693,067	106,123,866	903,372,425
B- Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	60,651,529	53,306,253	119,337,469	166,405,157	98,208,574	497,908,982
Otras cuentas por pagar	68,098,716	204,564	7,446,217	-	51,677,328	127,426,825
Total de pasivos	128,750,245	53,510,817	126,783,686	166,405,157	149,885,902	625,335,807
C- Calce (Descalce) (A-B)	C$ 108,573,633	C$ 114,484,248	C$ 105,452,864	C$ (6,712,090)	C$ (43,762,036)	C$ 278,036,618

Al 31 de diciembre de 2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
A - Activos						
Disponibilidades	C$ 134,971,583	C$ -	C$ -	C$ -	C$ -	C$ 134,971,583
Inversiones permanentes	-	-	-	-	1,340,450	1,340,450
Cartera de créditos	156,012,252	323,176,546	147,421,081	99,621,707	3,017,217	729,248,803
Otras cuentas por cobrar	313,039	9,676,749	-	413,813		10,403,601
Total de activos	291,296,874	332,853,295	147,421,081	100,035,520	4,357,667	875,964,437
B- Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	214,721,455	222,503,255	97,429,130	-	534,653,840
Otras cuentas por pagar	20,847,133	29,677,067	-	11,014,967	-	61,539,167
Total de pasivos	20,847,133	244,398,522	222,503,255	108,444,097	-	596,193,007
C- Calce (Descalce) (A-B)	C$ 270,449,741	C$ 88,454,773	C$ (75,082,174)	C$ (8,408,577)	C$ 4,357,667	C$ 279,771,430

4.3 Riesgo de tasas de interés - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero puede fluctuar como consecuencia de cambios en las tasas de intereses en el mercado. Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía se encuentra expuesta a este riesgo, por tanto, para minimizar los efectos potenciales adversos, adquiere los instrumentos financieros a tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su adquisición, y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición. La Compañía administra su riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante el monitoreo constante del comportamiento de las tasas de Interés pasivas de las obligaciones financieras adquiridas y las tasas de interés activas de la cartera de crédito, garantizando entre ambas, una posición razonable para la toma de acciones oportunas ante los efectos a causa de cambios fluctuantes del mercado. Negociando preferiblemente, obligaciones financieras a largo plazo con tasas de interés fijas; y colocaciones de cartera de créditos a corto plazo garantizando el repago de las obligaciones financieras.

Análisis de sensibilidad: El efecto de una variación razonable en las tasas de interés de +1% / -1% en 2023 y 2022 sobre los activos y pasivos dependientes de tasas, asumiendo que las restantes variables se mantienen constantes, implicaría el reconocimiento de una ganancia financiera neta por C$ C$4,818,942 (C$5,873,574 en 2022), respectivamente.

4.4 Riesgo operacional - La Compañía cumple con lo establecido en materia de Gestión Integral de Riesgos relacionado al riesgo operativo. El riesgo operacional es el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos y comprende entre otros, los siguientes:

a) **El riesgo tecnológico**: Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes de la Compañía. MICRÉDITO, S.A. cuenta con un plan de contingencia de TI, el cual contiene análisis y lineamientos para la restauración en el menor tiempo posible de procesos críticos que pudiesen ser afectados por eventos catastróficos. Además, cuenta con un equipo coordinador y equipos de respuesta de tecnología, seguridad y operativo.

b) **Riesgo de lavado de dinero y de financiamiento al terrorismo:** La gestión de este riesgo se realiza de conformidad con la normativa de la materia.

c) **El riesgo legal**: Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.

4.5 Riesgo de tasas de cambio (Riesgo de moneda o cambiario) - Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir un cambio en la política monetaria y cambiara dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de moneda extranjera a precios razonables por parte de los deudores y emisores de títulos valores, y por consiguiente, no pueden honrar sus compromisos con la Compañía. También, que le dificulte a la Compañía la posibilidad de adquirir moneda extranjera a precios razonables para liquidar sus obligaciones en dólares estadunidenses.

Al respecto, el 100% de la cartera de crédito de MICRÉDITO, S.A. está contratada con sus clientes en moneda extranjera, y las recuperaciones igualmente se reciben en moneda dólares. Las cuentas bancarias de MICRÉDITO, S.A. permanecen con el mínimo de córdobas para garantizar su operatividad y el exceso de los córdobas se negocia en mesa de cambio para su conversión en dólares. Las fluctuaciones en el tipo de cambio son monitoreadas mensualmente a través de los calces entre activos y pasivos. Para proteger el patrimonio de la Compañía ante variaciones en las tasas de cambio la posición entre activos y pasivos deben mantener una relación positiva mayor a 1. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene una posición monetaria positiva en dólares estadounidense y en córdobas con Mantenimiento de valor, por lo que cualquier aumento en el valor del córdoba nicaragüense con respecto al dólar afecta de forma positiva los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo.

Análisis de sensibilidad: El efecto de una variación razonable en los tipos de cambio de +2% / -2% sobre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023, asumiendo que las restantes variables se mantienen constantes, implicaría el reconocimiento de una ganancia o pérdida por diferencias de cambio de C$4,818,942 (C$5,873,574 en 2022), respectivamente.

En la siguiente página se muestra el calce de moneda a la fecha de los estados financieros.

4.6 Riesgo de moneda

Nombre de cuentas	2023 Moneda extranjera (USD)	2023 Moneda nacional con mantenimiento de valor (C$)	2023 Córdobas	2023 Total	2022 Moneda extranjera (USD)	2022 Moneda nacional con mantenimiento de valor (C$)	2022 Córdobas	2022 Total
A Activos								
Fondos disponibles	C$ 32,029,305	C$ 5,821,093	C$ 194,652	C$ 38,045,050	C$ 127,081,786	C$ 7,252,527	C$ 637,270	C$ 134,971,583
Cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad	803,069,153	3,659,638	-	806,728,790	716,477,167	12,771,636	-	729,248,803
Bienes recibidos en adjudicación de créditos	-	-	2,793,386	2,793,386	-	-	2,716,817	2,716,817
Otras cuentas por cobrar, neto	56,089,083	-	1,169,052	57,258,135	5,348,537	-	5,055,064	10,403,601
Inversiones permanentes	-	-	1,340,450	1,340,450	-	-	1,340,450	1,340,450
Mobiliarios y equipos neto	-	-	2,743,560	2,743,560	-	-	3,493,043	3,493,043
Otros activos	-	-	1,002,726	1,002,726	-	-	2,492,453	2,492,453
Total de activos	891,187,540	9,480,730	9,243,826	909,912,097	848,907,490	20,024,163	15,735,097	884,666,750
B Pasivos								
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos								
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	384,417,237	-	113,491,746	497,908,982	534,653,840	-	-	534,653,840
Otras cuentas por pagar	1,326,606	-	87,013,773	88,340,379	3,309,983	-	58,229,184	61,539,167
Otros pasivos provisiones	14,230,753.40	-	24,855,693	39,086,446	12,027,242	-	40,745,835	52,773,077
Total de pasivos	399,974,596	-	225,361,212	625,335,808	549,991,065	-	98,975,019	648,966,084
C Calce (Descalce) (A-B)	C$ 491,212,944	C$ 9,480,730	C$ (216,117,385)	C$ 284,576,289	C$ 298,916,425	C$ 20,024,163	C$ (83,239,922)	C$ 235,700,666

4. Saldos y transacciones con Compañías relacionadas

Saldos y transacciones con Compañías relacionadas:

La Compañía considera como Compañías relacionadas a sus accionistas y a las entidades con las que tienen acciones comunes o una Administración relacionada. A continuación, se resumen los saldos y transacciones con sus Relacionadas:

		2023		2022
Operaciones activas última controladora (Nota9)				
Cuentas por cobrar - MiCrédito Holding Corp	C$	45,112,410	C$	3,277,012
Otras Compañías relacionadas (Nota 9)				
Cuentas por cobrar - MiCrédito Costa Rica S. A. (a)		10,976,673		1,389,162
Cuentas por cobrar - Fundación Chispa		1,875,705		1,875,705
		57,964,788		6,541,879
Operaciones pasivas				
Préstamo con Fundación Horsch (Nota 14)		6,208,918		6,142,309
Préstamo con Mennonite Economic Development		-		54,602,423
Prestamos con Micrédito Holding (Nota 14)		87,850,752		63,354,596
Cuentas por pagar MiCrédito Costa Rica (Nota 15)		425,154		418,093
Cuentas por pagar a MC System, S. A. (Nota 15)		781,958		1,847,615
	C$	95,266,782	C$	126,365,036
Transacciones que afectan resultados:				
Ganancia por mantenimiento de valor sobre fondo por		238,926		319,481
Gastos por intereses financieros con Fundación Horsch		371,863		365,248
Gastos por intereses financieros con Mennonite		2,981,664		7,947,140
Gastos por intereses financieros con Walter and Els				730,745
Gastos por intereses financieros con Micrédito Holding		5,518,966		1,491,442
Gastos por servicios externos con MC Systems		7,029,365		6,286,471

5. Saldos y transacciones con Compañías relacionadas (continuación...)

(a) Saldo compuesto por:

	2023	2022
Pagos efectuados (i)	C$ 8,995,091	C$ 716,809
Pagos de clientes pendientes de aplicar	1,981,582	672,353
	C$ 10,976,673	C$ 1,389,162

(i) Saldos se componen de pagos efectuados a cuenta de la Compañía relacionada para cubrirle gastos operativos. Por estos pagos no se devenga ningún interés especifico ni tampoco están garantizados, se espera sean reembolsados a corto plazo.

Compensación de gerencia clave - Un resumen de la compensación con gerencia clave registrada como parte de los gastos de administración se presenta a continuación:

	2023	2022
Sueldos y salarios	C$ 8,443,468	C$ 8,429,627
Seguridad social	2,068,650	2,065,259
Aguinaldo y vacaciones	1,419,116	737,806
Remuneración a directores y fiscales o cargos equivalentes	4,047,430	3,888,675
	C$ 15,978,664	C$ 15,121,367

6. Notas al estado de flujos de efectivo

Un resumen de las divulgaciones suplementarias más importantes al estado de flujos de efectivo se detalla a continuación:

	2023	2022
Efectivo pagado durante el año por		
Impuesto sobre la renta pagado	C$ 11,901,539	C$ 8,045,274
Intereses pagados	C$ 42,581,651	C$ 32,107,694
Actividades de inversión que no requirieron uso de efectivo		
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	C$ 23,432,390	C$ 6,562,385
Adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de crédito	C$ 9,008,182	C$ 11,514,446
Ganancia diferida de venta de bienes adjudicados a plazo registrados como parte de la cartera de crédito	C$ 1,149,165	C$ 278,534

7. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

		2023		2022
Efectivo en caja (*)	C$	589,132	C$	1,563,570
Moneda Nacional		5,842,413		7,294,238
Moneda extranjera		31,613,505		126,113,775
	C$	38,045,050	C$	134,971,583

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen saldos en moneda extranjera hasta por US$ 863,184 y US$3,480,787 respectivamente.

(*) Corresponde a efectivo que está distribuido en las sucursales que tiene la Compañía y que se manejan en las bóvedas de seguridad de cada una de ellas.

8. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

Un detalle de la cartera de créditos neto de provisiones por incobrabilidad clasificada en función de su vigencia y tipo de cartera se presenta a continuación:

	Corrientes						
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Total corrientes (a)	Vencidos (b)	Reestructurado o prorrogado (c)	Cobro judicial (d)	Total (a) hasta (d)
Al 31 de diciembre de 2023							
Microcréditos	C$ 328,599,270	C$ 290,171,611	C$ 618,770,881	C$ 22,405,686	C$ 45,381,001	C$ -	C$ 686,557,568
Personales	886,411	6,499,311	7,385,722	77,273	-	-	7,462,995
Desarrollo empresarial	11,991,898	123,402,705	135,394,603	1,365,278	3,512,122	-	140,272,003
	341,477,579	420,073,627	761,551,206	23,848,237	48,893,123	-	834,292,566
Intereses y comisiones por cobrar	-	-	-	-	-	-	40,842,558
Ingresos financieros diferidos	-	-	-	-	-	-	(107,800)
Total cartera							875,027,324
Menos: Provisión individual	-	-	-	-	-	-	(52,610,554)
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	(15,687,980)
						C$	806,728,790

	Corrientes						
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Total corrientes (a)	Vencidos (b)	Reestructurado o prorrogado (c)	Cobro judicial (d)	Total (a) hasta (d)
Al 31 de diciembre de 2022							
Microcréditos	C$ 290,646,262	C$ 252,067,692	C$ 542,713,954	C$ 15,220,272	C$ 50,925,387	C$ -	C$ 608,859,613
Personales	1,193,058	3,815,732	5,008,790	46,083	-	-	5,054,873
Desarrollo empresarial	10,604,560	115,509,610	126,114,170	157,068	6,297,700	-	132,568,938
	302,443,880	371,393,034	673,836,914	15,423,423	57,223,087	-	746,483,424
Intereses y comisiones por cobrar	-	-	-	-	-	-	34,899,721
Ingresos financieros diferidos	-	-	-	-	-	-	(80,738)
Total cartera							781,302,407
Menos: Provisión individual	-	-	-	-	-	-	(44,581,548)
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	(7,472,056)
						C$	729,248,803

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

8.1 Detalle de cartera de créditos por días mora y tipo de crédito (sin incluir intereses):

Días de Mora	Créditos	C$ Microcréditos	C$ Personales	C$ Empresarial	C$ Total	%	C$ Intereses
De 0 a 30 días	11,612	659,707,327	7,387,178	138,815,367	805,909,872	96.60%	26,925,513
De 31 a 60 días	103	2,218,064	-	-	2,218,064	0.27%	663,875
De 61 a 90 días	101	2,585,770	6,213	91,358	2,683,341	0.32%	1,559,959
De 91 a 180 días	239	5,035,176	40,165	-	5,075,341	0.61%	5,055,259
>180 días	553	17,011,231	29,438	1,365,279	18,405,948	2.21%	18,405,948
	12,608	686,557,568	7,462,994	140,272,004	834,292,566	100%	52,610,554

Al 31 de diciembre de 2022:

Días de Mora	Número de Créditos	C$ Microcréditos	C$ Créditos Personales	C$ Desarrollo Empresarial	C$ Total	%	C$ Provisión con Intereses
De 0 a 30 días	10,528	588,650,061	5,007,841	132,411,873	726,069,775	97.27%	28,472,208
De 31 a 60 días	126	2,943,520	10,265	64,412	3,018,197	0.40%	925,138
De 61 a 90 días	80	2,217,227	-	-	2,217,227	0.30%	800,668
De 91 a 180 días	157	3,655,877	-	92,653	3,748,530	0.50%	2,953,890
>180 días	322	11,392,928	36,767	-	11,429,695	1.53%	11,429,644
	11,213	608,859,613	5,054,873	132,568,938	746,483,424	100%	44,581,548

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

8.2 Resumen de concentración de cartera bruta por región (sin incluir intereses)

Al 31 de diciembre de 2023:

	Corriente		Reestructurada o prorrogada		Vencida		Cobro judicial		Total Cartera	
Sucursal	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Casa Matriz	C$ 6,806,335	0.89%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	6,806,335	0.82%
Chinandega	42,678,858	5.60%	2,447,752	5.01%	1,308,698	5.49%	-	0.00%	46,435,308	5.57%
Ciudad Jardin	69,485,317	9.12%	5,341,807	10.93%	1,553,652	6.51%	-	0.00%	76,380,777	9.16%
Esteli	94,460,789	12.40%	1,041,327	2.13%	2,187,260	9.17%	-	0.00%	97,689,376	11.71%
Granada	50,208,962	6.59%	4,678,339	9.57%	1,445,573	6.06%	-	0.00%	56,332,874	6.75%
Jinotega	69,050,853	9.07%	6,064,779	12.40%	3,031,944	12.71%	-	0.00%	78,147,576	9.37%
Jinotepe	14,880,952	1.95%	926,953	1.90%	265,202	1.11%	-	0.00%	16,073,107	1.93%
Juigalpa	12,127,144	1.59%	359,413	0.74%	539,276	2.26%	-	0.00%	13,025,832	1.56%
Leon	101,875,031	13.38%	3,541,413	7.24%	2,446,285	10.26%	-	0.00%	107,862,730	12.93%
Masaya	40,406,097	5.31%	7,367,826	15.07%	1,923,680	8.07%	-	0.00%	49,697,603	5.96%
Matagalpa	42,839,511	5.63%	2,549,879	5.22%	1,803,519	7.56%	-	0.00%	47,192,909	5.66%
Nagarote	44,074,230	5.79%	1,527,904	3.12%	1,012,971	4.25%	-	0.00%	46,615,104	5.59%
Rivas	28,155,568	3.70%	2,085,515	4.27%	624,234	2.62%	-	0.00%	30,865,317	3.70%
Rubenia	91,293,659	11.99%	8,941,283	18.29%	5,174,505	21.70%	-	0.00%	105,409,446	12.63%
Teustepe	53,207,900	6.99%	2,018,934	4.13%	531,439	2.23%	-	0.00%	55,758,273	6.68%
	C$ 761,551,205	100%	C$ 48,893,123	100%	C$ 23,848,238	100%	C$ -	0%	C$ 834,292,566	100%

Al 31 de diciembre de 2022:

	Corriente		Reestructurada o prorrogada		Vencida		Cobro judicial		Total Cartera	
Sucursal	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Casa Matriz	C$ 4,183,488	0.62%	C$ -	0.00%	C$ -	0.00%	C$ -	0.00%	C$ 4,183,488	0.56%
Chinandega	38,019,002	5.64%	2,627,956	4.59%	1,113,136	7.22%	-	0.00%	41,760,094	5.59%
Ciudad Jardin	60,359,473	8.96%	6,732,254	11.76%	1,833,577	11.89%	-	0.00%	68,925,304	9.23%
Esteli	73,311,706	10.88%	1,762,989	3.08%	1,138,619	7.38%	-	0.00%	76,213,314	10.21%
Granada	45,262,874	6.72%	6,866,767	12.00%	1,160,424	7.52%	-	0.00%	53,290,065	7.14%
Jinotega	63,625,055	9.44%	7,473,895	13.06%	1,796,407	11.65%	-	0.00%	72,895,357	9.77%
Jinotepe	7,868,633	1.17%	1,214,501	2.12%	112,590	0.73%	-	0.00%	9,195,724	1.23%
Juigalpa	8,405,290	1.25%	1,867,795	3.26%	407,401	2.64%	-	0.00%	10,680,486	1.43%
Leon	85,257,858	12.65%	5,669,463	9.91%	1,659,173	10.76%	-	0.00%	92,586,494	12.40%
Masaya	38,090,230	5.65%	6,851,128	11.97%	1,258,691	8.16%	-	0.00%	46,200,049	6.19%
Matagalpa	36,683,624	5.44%	3,157,934	5.52%	959,653	6.22%	-	0.00%	40,801,211	5.47%
Nagarote	40,109,408	5.95%	1,425,686	2.49%	543,345	3.52%	-	0.00%	42,078,439	5.64%
Rivas	25,274,013	3.75%	3,531,099	6.17%	596,159	3.87%	-	0.00%	29,401,271	3.94%
Rubenia	99,529,350	14.77%	5,057,626	8.84%	1,983,928	12.86%	-	0.00%	106,570,904	14.28%
Teustepe	47,856,910	7.10%	2,983,994	5.21%	860,320	5.58%	-	0.00%	51,701,224	6.93%
	C$ 673,836,914	100%	C$ 57,223,087	100%	C$ 15,423,423	100%	C$ -	0%	C$ 746,483,424	100%

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

8.3 Resumen de la cartera de crédito bruta por clasificación y su provisión (sin incluir intereses)

Clasificación	Microcrédito			Personales			Desarrollo Empresarial			Total		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	C$ 621,947,736	90.6%	C$ 6,575,275	C$ 7,387,178	99%	C$ 148,284	C$ 136,621,232	97%	C$ 1,407,480	C$ 765,956,146	92%	C$ 8,131,039
B	11,971,026	1.7%	633,151	-	0%	-	1,067,060	1%	54,410	13,038,086	2%	687,561
C	8,599,853	1.3%	1,799,132	6,213	0%	1,243	-	0%	-	8,606,066	1%	1,800,375
D	8,234,129	1.2%	4,117,064	40,165	1%	20,083	1,127,075	1%	563,538	9,401,369	1%	4,700,685
E	35,804,824	5.2%	35,804,823	29,438	0%	29,438	1,456,637	1%	1,456,636	37,290,899	4%	37,290,897
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		15,687,980
	C$ 686,557,568	100.00%	C$ 48,929,445	C$ 7,462,994	100.00%	C$ 199,048	C$ 140,272,004	100%	C$ 3,482,064	C$ 834,292,566	100%	C$ 68,298,537

Al 31 de diciembre de 2022:

Clasificación	Microcrédito			Personales			Desarrollo Empresarial			Total		
	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	553,830,988	91.0%	20,485	4,984,821	0%	-	129,494,332	92%	6,706,165	688,310,141	92%	6,726,650
B	8,834,205	1.5%	466,550	23,020	0%	474	1,271,918	1%	666,118	10,129,143	1%	1,133,142
C	5,485,167	0.9%	584,088	10,265	0%	582	-	0%	-	5,495,432	1%	584,670
D	10,461,391	1.7%	4,929,996	-	0%	-	1,802,688	1%	922,473	12,264,079	2%	5,852,469
E	30,247,862	5.0%	30,247,849	36,767	1%	36,768	-	0%	-	30,284,629	4%	30,284,617
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,472,020
	C$ 608,859,613	100%	C$ 36,248,968	C$ 5,054,873	1%	C$ 37,824	C$ 132,568,938	95%	C$ 8,294,756	C$ 746,483,424	100%	C$ 52,053,568

8.4 **Política de otorgamiento de crédito** - La Compañía realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito (microcréditos). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación. El monto mínimo de financiamiento será de US$300.00 y el máximo será de hasta diez veces el PIB per cápita, según lo establecido en el arto. 4 numeral 6 de la ley 769, para los créditos de desarrollo empresarial se determinarán como máximo US$ 100,000.

De acuerdo con CONAMI en circular administrativa PE- 608-004-2022/JML con base al numeral 6 del artículo 4 de la ley 769 establece que el monto máximo a considerar como microcrédito a partir de 1 de abril del 2022 es de C$746,900 equivalentes a US$21,027.
Según resolución CONAMI CD- CONAMI-019-02MAY25-2023 indica lo siguiente:" El monto máximo en concepto de microcrédito, debe ser igual o menor a diez veces el PIB per cápita publicado por la CONAMI por deudor o por unidad de interés, en uno o varios créditos en la misma institución. Con el objeto de gestionar el riesgo de crédito este se subdivide en créditos otorgados por montos mayores a diez mil dólares hasta su límite, los que se agrupan por separado conforme a lo establecido en el artículo 15 de esta norma."

Provisión genérica o voluntaria - Al 31 de diciembre de 2023 el monto de la provisión genérica asciende a C$15,687,980 (C$7,472,056 en 2022), para garantizar riesgos de incobrabilidad ante diferentes tipos de escenarios y que no afecten la situación financiera de la Compañía en caso de materializarse. Los eventos que conllevaron a la constitución de la provisión genérica se debieron a que en mayo 2019 se constituye provisión genérica por C$4,258,906 en cumplimiento a lo establecido en el Artículo N°. 2 de la Norma Reformada NGRC para IMF según Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020 con el fin de mantener los mismos criterios de porcentaje de la provisión NGRC antes de la reforma. Adicionalmente con fecha 30 de junio de 2022, el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas / CONAMI), emitió Resolución CD-CONAMI-007-01JUN30-2022 en la que autoriza extensión de plazo de vigencia de la resolución CD-CONAMI-008- 01MAY26-2020 Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, por tanto, quedan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2022.

Mediante aprobación de resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023, quedan derogada las siguientes resoluciones CD-CONAMI-025-02OCT07-2013, CD-CONAMI-008-01NAY26-2020,CD-CONAMI-007-01JUN30-2022,CD-CONAMI-008- 01MAY26-2020.

8.5 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:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Vigentes	Reestructurados o prorrogados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	C$ 272,379,324	C$ 6,352,542	C$ 5,667,168	C$	C$ 284,399,034
Personales	1,617,347	-	18,418	-	1,635,765
Desarrollo empresarial	28,232,205	682,010	548,498	-	29,462,713
	C$ 302,228,876	C$ 7,034,552	C$ 6,234,084	C$ -	C$ 315,497,512

Al 31 de diciembre de 2022:

	Vigentes	Reestructurados o prorrogados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Microcréditos	C$ 212,190,229	C$ 5,389,701	C$ 7,546,598	C$ 661,805	C$ 225,788,333
Personales	832,654	-	4,791	-	837,445
Desarrollo empresarial	23,930,753	1,033,633	444,233	-	25,408,619
	C$ 236,953,636	C$ 6,423,334	C$ 7,995,622	C$ 661,805	C$ 252,034,397

8.6 Movimiento de la provisión para cartera de crédito

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

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	C$ 52,053,604	C$ 38,985,234
Mas: Provisión cargada a los resultados del periodo	32,271,380	41,214,055
Mantenimiento de valor	430,420	1,155,492
Traslado de provisiones por ventas a plazo	-	5,985,380
Menos: Traslado de provisión a bienes recibidos en	(501,114)	(2,783,733)
Recuperación (Nota 10)	-	-
Saneamientos (Nota 8.7)	(15,955,756)	(32,502,824)
Saldo al 31 de diciembre	C$ 68,298,534	C$ 52,053,604

8.7 Un resumen por tipo de cartera saneada (principal e intereses) se presenta a continuación:

	2023			2022		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Microcréditos	C$ 15,905,273	C$ 7,030,893	C$ 22,936,166	C$ 25,768,049	C$ 6,398,926	C$ 32,166,975
Personales	50,483	31,899	82,382	123,922	8,207	132,129
Desarrollo Empresarial	-	413,842	413,842	6,610,853	155,251	6,766,104
	C$ 15,955,756	C$ 7,476,634	C$ 23,432,390	C$ 32,502,824	C$ 6,562,384	C$ 39,065,208

8.8 La cartera de créditos incluye préstamos garantizados con garantías fiduciarias, prendas y fianzas, cesión y fianzas e hipotecas, cuyos documentos están en custodia de la Compañía.

8.9 La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos financieros acumulados para la cartera de préstamos en el respectivo año de análisis incluidos los intereses y comisiones, entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos del año reportado. Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de rendimiento ascendió a 39% (35% en 2022).

8.10 Al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por comisiones a diferir asciende a C$14,230,753 (C$12,027,242 en 2022) (Nota 16).

9. Otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen de las otras cuentas por cobrar, neto se presenta a continuación:

		2023		2022
Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas				
MiCrédito Costa Rica, S.A. (Nota 4)	C$	10,976,673	C$	1,389,162
Fundación Chispa (Nota 4)		1,875,705		1,875,705
MiCrédito Holding Corp.		45,112,410		3,277,012
Préstamos por cobrar a empleados		361,374		50,815
Depósitos en garantía		423,709		413,812
Wester Union		-		210,025
Anticipo a proveedores		1,991,829		6,893,833
Otras cuentas por cobrar		1,596,505		3,504,554
		62,338,205		17,614,918
Menos provisión para otras cuentas por cobrar (a)		(5,080,070)		(7,211,317)
Otras cuentas por cobrar neto	C$	57,258,135	C$	10,403,601

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

		2023		2022
Saldo al 1 de enero	C$	7,211,317	C$	4,004,802
Más - Provisión cargada a los resultados del período (Nota 20)		5,220,995		3,150,883
Mantenimiento de valor		-		55,632.00
Menos - Uso de provisión		(7,352,242)		-
Saldo al 31 de diciembre	C$	5,080,070	C$	7,211,317

10. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

Un resumen de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

		2023		2022
Bienes recibidos en pago y adjudicados	C$	23,044,066	C$	23,657,208
Menos - Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(20,250,680)		(20,940,391)
	C$	2,793,386	C$	2,716,817

El movimiento contable del costo de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

		2023		2022
Saldo al inicio del año	C$	23,657,208	C$	28,186,760
Más - Adjudicaciones realizadas en el período		9,008,182		13,733,508
Menos – Venta de bienes adjudicados **(a)**		(9,621,324)		(18,263,060)
Saldo al final del año	C$	23,044,066	C$	23,657,208

El movimiento de la provisión de los bienes adjudicados se presenta a continuación:

		2023		2022
Saldo al inicio del año	C$	20,940,391	C$	25,193,285
Constitución de provisiones (Nota 20)		3,112,850		4,104,914
Provisión trasladada de la cartera de crédito		3,476,946		4,292,944
Disminución de provisiones por ventas a plazo (a)		(3,557,105)		(9,733,640)
Disminución de provisiones por venta de bienes		(3,508,050)		(2,917,112)
Disminución de provisiones por baja de bienes		(214,352)		-
Saldo al final del año	C$	20,250,680	C$	20,940,391

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se generaron ganancias hasta por C$ 3,508,050 y C$2,917,112 respectivamente, las cuales están registrada en ingresos operativos diversos (nota 19). Adicionalmente los saldos de ganancias por diferir por ventas de bienes adjudicados registrados en otros pasivos (nota 16) ascienden a C$16,703,681 y C$15,275,845 respectivamente.

11. Mobiliarios y equipos, neto

Un resumen de estos activos se presenta a continuación:

	Costo de adquisición	Depreciación Acumulada	Valor neto en libros
31 de diciembre de 2023			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 7,562,329	C$ (6,627,646)	C$ 934,683
Equipo de cómputo	7,555,688	(6,966,019)	589,669
Vehículos	3,492,528	(2,273,320)	1,219,208
	C$ 18,610,545	C$ (15,866,985)	C$ 2,743,560
31 de diciembre de 2022			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 7,344,126	C$ (6,256,110)	C$ 1,088,016
Equipo de cómputo	6,977,915	(6,177,109)	800,806
Vehículos	4,096,178	(2,491,957)	1,604,221
	C$ 18,418,219	C$ (14,925,176)	C$ 3,493,043

El movimiento contable de los mobiliarios y equipos se presentan a continuación:

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

	Valor en libros al 31 diciembre de 2022	Adiciones	Reclasificación y bajas	Disminución de provisión por bajas	Depreciación	Valor en libros al 31 diciembre de 2023
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 1,629,639	C$ 229,798	C$ (11,595)	C$ -	C$ (371,536)	C$ 1,476,306
Equipo de cómputo	259,184	577,772	-	-	(788,910)	48,046
Vehículos	1,604,220	-	(603,650)	603,650.	(385,013)	1,219,207
	C$ 3,493,043	C$ 807,570	C$ (615,245)	C$ 603,650.	C$ (1,545,459)	C$ 2,743,559

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

	Valor en libros al 31 diciembre de 2021	Adiciones	Reclasificación y bajas	Disminución de provisión por bajas	Depreciación	Valor en libros al 31 diciembre de 2022
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 976,270	C$ 1,152,024	C$ -	-	C$ (498,655)	C$ 1,629,639
Equipo de cómputo	536,214	454,402	-	-	(731,432)	259,184
Vehículos	-	1,925,064	-	-	(320,844)	1,604,220
	C$ 1,512,484	C$ 3,531,490	C$ -	C$ -	C$ (1,550,931)	C$ 3,493,043

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a C$1,545,459 y C$1,550,931 respectivamente, el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 21).

12. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de las inversiones permanentes en acciones por C$1,340,450 equivalente a US$50,000 corresponde a la participación en capital accionario con la Empresa de Servicios de Información de Riesgos de Crédito (SINRIESGOS, S. A.) correspondiente a 7 acciones serie "C" a un valor de compra de US$7,143 cada una para un total de 5.15% de participación. De acuerdo con el MUC-IMF esta inversión se presenta a su costo histórico y los dividendos recibidos se registran directamente en los resultados del período cuando son percibidos.

13. Otros activos

Los otros activos están integrados de la siguiente manera:

		2023		2022
Mejoras en propiedades arrendadas **(a)**	C$	174,250	C$	295,065
Valor de origen de otros cargos diferidos, neto de amortización acumulada por C$341,696(C$1,163,506 en 2022) **(b)**		341,696		1,163,506
Gastos pagados por anticipado **(c)**		486,780		1,033,882
	C$	1,002,726	C$	2,492,453

a) Mejoras tomadas en arriendo se amortizan mensualmente hasta su vencimiento del contrato de arriendo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por amortización de las propiedades en arriendo ascendió a C$322,376 y C$290,715, respectivamente.

b) Corresponde al valor en libro por adquisiciones de software, servidores, los cuales se encuentran amortizándose mensualmente hasta un período de cinco años. Un resumen del comportamiento de estos saldos se presenta en la siguiente página:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	1,163,506	1,091,721
Menos: Amortización cargada a los resultados del período	(363,907)	(464,768)
Más: Adiciones del período	-	536,553
Bajas del período	(457,903)	-
	341,696	1,163,506

c) Saldo compuesto principalmente por seguro pagados por anticipado los cuales se amortizan hasta el vencimiento de la póliza.

14. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de las obligaciones con estas entidades se presenta a continuación:

	2023			2022		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Oiko Crédit (a)	C$ 54,936,450	843,583	C$ 55,780,033	C$ 35,216,921	C$ 987,213	C$ 36,204,134
Kiva (b)	50,949,921		50,949,921	41,730,202	-	41,730,202
Hands-on B.V. (c)	18,299,374	121,139	18,420,513	27,213,828	419,846	27,633,674
MCE Social Capital (d)	13,734,113	6,486	13,740,599	27,173,550	-	27,173,550
Fundación Covelo (e)	4,578,036	-	4,578,036	10,567,491	-	10,567,491
Menonite Economic Development Associates (f)	-	-	-	54,602,423	-	54,602,423
SICSA (g)	29,299,439	301,246	29,600,685	26,502,680	106,994	26,609,674
Fundación Horsch (h)	6,208,918	-	6,208,918	6,142,309	-	6,142,309
Hábitat para la humanidad (i)	-	-	-	136,964	1,699	138,663
Envest Microfinance Fund,LLC (j)	18,312,150	106,821	18,418,971	56,158,670	685,528	56,844,198
Banco de fomento a la producción (k)	34,789,880	401,074	35,190,954	71,851,848	681,386	72,533,234
Stichting Cordaid (l)	29,299,440	911,538	30,210,978	36,231,400	1,127,199	37,358,599
MiCrédito Holding, Corp.(m)	87,100,724	750,028	87,850,752	62,720,579	634,017	63,354,596
Locfund Next (n)	112,411,230	1,080,515	113,491,745	72,462,800	1,298,293	73,761,093
PRODEL (o)	32,916,089	550,788	33,466,877	-	-	-
	C$ 492,835,764	C$ 5,073,218	C$ 497,908,982	C$ 528,711,665	C$ 5,942,175	C$ 534,653,840

Un resumen de las condiciones de los contratos con Fondeadores se presenta a continuación:

a) **OIKOCREDIT**. Saldo del préstamo por US$1,500,000 está compuesto por los siguientes desembolsos:

i. Préstamo de US$500,000 otorgado el 1ro. de noviembre de 2018 con vencimiento 1ro. de noviembre de 2023, tasa de interés 8%, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2022 equivalía a C$3,623,140 fue cancelado el 29/10/2023. Al 31/12/2023 su saldo equivale a C$0.00.

ii. Préstamo de US$500,000 otorgado el 22 de diciembre de 2020 con vencimiento 22 de diciembre de 2023, tasa de interés 8.25%, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2022 equivalía a C$6,231,801 fue cancelado el 29/10/2023. Al 31/12/2023 su saldo equivale a C$0.00.

iii. Préstamo de US$700,000 otorgado el 05 de julio de 2022 con vencimiento 05 de julio de 2025, tasa de interés 8.50%, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2022 equivalía a C$25,361,980 fue cancelado el 29/10/2023. Al 31/12/2023 su saldo equivale a C$0.00.

iv. Préstamo de US$1,500,000 otorgado el 30 de octubre de 2023 con vencimiento 30 de octubre de 2026, tasa de interés 9.04%. Al 31/12/2023 su saldo equivale a C$54,936,450.

b) **KIVA**. Línea de crédito por monto U$2,000,000.00 para ampliación de cartera con una tasa de intereses de 0%. Al 31 de diciembre de 2023, el saldo asciende a US$1,391,151 equivalente a C$50,949,921. (2022: US$1,151,769 equivalentes a C$41,730,202).

c) **Hands-On B. V.** Corresponde a línea de crédito por €1,000,000 con una tasa de interés del 5% y 5.5% anual, este contrato se renovó el 25 de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$18,299,374 equivalente a €487,500. (2022: €687,500 equivalentes a C$27,213,828).

d) **MCE Social Capital.** Saldo de préstamos por US$375,000 (US$750,000 en 2022) está compuesto por dos desembolsos:

i. Préstamo de US$250,000 otorgado el 17 de diciembre de 2021 con vencimiento 31 de diciembre de 2024 y tasa de interés 8.5%. Al 31/12/2023 el saldo de principal asciende a C$4,578,038 equivalente a US$125,000. (2022: US$250,000 equivalentes a C$9,057,850).

ii. Préstamo de US$500,000 otorgado el 7 de octubre de 2022 con vencimiento 31 de diciembre de 2024 y tasa de interés 8.5%. Al 31/12/2023 el saldo de principal asciende a C$9,156,075 equivalente a US$250,000. (2022: US$500,000 equivalentes a C$18,115,700).

e) **Fundación Covelo**. Corresponde a préstamo por US$500,000 con una tasa de interés anual de 9% sobre saldo insolutos a un plazo de 3 años, este préstamo se subscribió el 30 de julio de 2021, con vencimiento el 30 de julio de 2024. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo asciende a US$125,000 equivalentes a C$4,578,036. (2022: US$291,667 equivalentes a C$10,567,491).

f) **Mennonite Economic Development Associates**. Esto corresponde a préstamos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$5,000,000; devengando un interés fijo anual de 7%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelaciones realizadas en febrero, noviembre y diciembre 2023. (2022: US$1,507,047 equivalente a C$54,602,423).

g) **SICSA.** Saldo corresponden a préstamos realizados bajo una línea de crédito revolvente por US$800,000 devengando un interés fijo anual de 9.5% y 10%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo del préstamo asciende a US$800,000 equivalente a C$29,299,439. (2022: US$731,484 equivalente a C$26,502,680).

h) **Fundación Horsch.** Préstamo original por €150,000 desembolsado el 1 de enero de 2018 y con fecha de vencimiento el 1 de enero de 2021, posteriormente fue renovado bajo los mismos términos el 1 de enero de 2021, con una tasa de interés anual de 6%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$6,208,918 equivalente a €150,000. (2022: €150,000 equivalentes a C$6,142,309).

i) **Hábitat para la humanidad.** Préstamo por un monto de US$40,000 por un período de 3 años, con tasa de interés de 9.5% anual. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelación realizada en febrero 2023. (2022: US$3,780 equivalente a C$136,964).

j) **Envest Microfinance Fund.** Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de préstamos por US$500,000 (2022: US$1,550,000) está compuesto por:

i. Préstamo por un monto de US$200,000 otorgado el 21 de julio de 2020 con vencimiento 21 de enero de 2023, tasa de interés 11%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelación realizada en enero 2023. (2022: US$50,000 equivalente a C$1,811,570).

ii. Préstamo por un monto de US$400,000 otorgado el 23 de diciembre de 2020 con vencimiento 11 de enero de 2025, tasa de interés 11%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelación realizada en febrero 2023. (2022: US$400,000 equivalente a C$14,492,560).

iii. Préstamo por un monto de US$200,000 otorgado el 07 de abril de 2021 con vencimiento 07 de abril de 2025, tasa de interés 11%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelación realizada en febrero 2023. (2022: US$200,000 equivalente a C$7,246,280).

iv. Préstamo por un monto de US$400,000 otorgado el 28 de septiembre de 2021 con vencimiento 28 de septiembre de 2025, tasa de interés 10%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo equivale a C$0, por cancelación realizada en abril 2023. (2022: US$400,000 equivalente a C$14,492,560).

v. Préstamo por un monto de US$500,000 otorgado el 09 de marzo de 2022 con vencimiento 09 de marzo de 2026, tasa de interés 10%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$18,312,150 equivalente a US$500,000. (2022: US$500,000 equivalentes a C$18,115,700).

k) **Banco de Fomento a la Producción (BFP).** Saldos corresponden a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$2,000,000; devengando un interés fijo anual entre el 9% y 10%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$34,789,880 equivalente a US$949,912. (2022: US$1,983,137 equivalentes a C$71,851,848).

l) **Stiching Cordaid.** Corresponde a préstamo por US$1,000,000 con una tasa de interés anual de 8.75% a un plazo de 3 años; este préstamo se subscribió el 22 de agosto de 2022, con vencimiento el 22 de agosto de 2025. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$29,299,440 equivalente a US$800,000. (2022: US$1,000,000 equivalentes a C$36,231,400).

m) **MiCrédito Holding, Corp.** Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de préstamos por US$2,378,222 (2022: US$1,731,111) está compuesto por:

i. Préstamo por un monto de US$1,031,111 otorgado el 22 de septiembre de 2022 con vencimiento 15 de septiembre de 2025 con una tasa de interés anual 10%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$824,889 equivalentes a C$30,210,978. (2022: US$1,031,111 equivalentes a C$37,358,599).

ii. Préstamo por un monto de US$700,000 otorgado el 14 de enero de 2022 con vencimiento 14 de enero de 2025 con una tasa de interés anual 8.90%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$420,000 equivalentes a C$15,382,206. (2022: US$700,000 equivalentes a C$25,361,980).

iii. Préstamo por un monto de US$800,000 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento 27 de octubre de 2027 con una tasa de interés anual 9%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$800,000 equivalentes a C$29,299,440.

iv. Préstamo por un monto de US$133,333 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento 27 de octubre de 2027 con una tasa de interés anual 8.5%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$133,333 equivalentes a C$4,883,240.

v. Préstamo por un monto de US$200,000 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento 29 de noviembre de 2026 con una tasa de interés anual 9.5%. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$200,000 equivalentes a C$7,324,860.

n) **Locfund Next**. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de préstamos por US$3,069,307 (2022: US$2,000,000) está compuesto por:

i. Préstamo por un monto de US$2,000,000 con una tasa de interés variable de 9.44% de margen fijo + tasa de interés pasiva promedio ponderado vigente a un mes, según BCN (mímino 1.31%, máximo 2.56%), a un plazo de 2 años; este préstamo se subscribió el 31 de octubre de 2022, con vencimiento el 28 de octubre de 2024. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$1,577,261 equivalentes a C$57,766,080. (2022: US$2,000,000 equivalentes a C$72,462,800).

ii. Préstamo por un monto de US$1,500,000 con una tasa de interés variable de 9.44% de margen fijo + tasa de interés pasiva promedio ponderado vigente a un mes, según BCN (mímino 2%, máximo 3.50%), a un plazo de 2 años; este préstamo se subscribió el 28 de junio de 2023, con vencimiento el 28 de junio de 2025. Al 31 de diciembre de 2023 su saldo cerró en US$1,492,046 equivalentes a C$54,645,150.

o) **PRODEL** Saldo corresponde a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$900,000; devengando un interés fijo anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$32,916,090 equivalente a US$898,750.

La Compañía tiene que cumplir con requerimientos contractuales, como parte del financiamiento recibido de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones que, de no cumplirse, podrían originar que las instituciones acreedoras evalúen la situación de la operación y de considerarlo critico exigir la cancelación inmediata de los préstamos. Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Compañía ha cumplido con los requerimientos contractuales.

Los vencimientos contractuales futuros relacionados con las obligaciones con instituciones financieras se presentan a continuación:

Año	2023	2022
Hasta un año	C$ 233,295,252	C$ 214,721,455
Entre 1 y 2 años	166,405,157	222,503,255
Entre 2 y 5 años	47,258,652	97,429,130
Más de 5 años	50,949,921	-
	C$ 497,908,982	C$ 534,653,840

15. Otras cuentas por pagar

	2023	2022
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 22)	C$ 32,991,293	C$ 24,806,781
Retenciones por pagar	1,248,438	1,719,204
Cuenta por pagar a MC System (a)	781,958	1,847,615
Cuentas por pagar MiCrédito Costa Rica, S.A.	425,154	418,093
Cuentas por pagar diversas(b)	22,107,312	5,692,485
	C$ 57,554,155	C$ 34,484,178

(a) Corresponde a los servicios de administración de riesgo tecnológicos, según contrato de servicio firmado en 2019.

(b) Correspondiente principalmente a la provisión del bono para el personal de Micrédito, programa micredistar

16. Otras cuentas por pagar y provisiones

		2023		2022
Provisiones:				
Bonificación a los empleados **(b)**	C$	14,494,415	C$	11,807,287
Indemnización laboral **(a)**		7,785,015		6,036,292
Provisión por contingencias **(c)**		2,811,648		2,811,646
Indemnización por cargos de confianza		1,465,670		1,465,670
Vacaciones		1,384,131		947,415
Otras provisiones		1,232,789		1,029,136
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)		792,598		1,217,721
Gastos de junta directiva		528,549		791,174
Aguinaldo		291,409		247,289
		30,786,224		26,353,630
Otros pasivos				
Comisiones de créditos por diferir		14,230,753		12,027,242
Otros ingresos diferidos		8,152,009		25,469,990
Ganacia por diferir por venta de bienes adjudicados **(d)**		16,703,681		15,275,845
		39,086,443		52,773,077
	C$	69,872,667	C$	79,126,707

(a) El movimiento contable de la indemnización se presenta a continuación:

		2023		2022
Saldo al inicio del año	C$	6,036,292	C$	7,714,180
Más – Acumulaciones		2,728,038		2,740,416
Menos – Uso de provisión		(979,315)		(4,418,304)
Saldo al final del año	C$	7,785,015	C$	6,036,292

(b) Corresponde a bonificación para los empleados correspondiente al 10% de las utilidades del ejercicio 2023 antes de impuesto, aprobado en acta de junta directiva, acta N°.175 del 21 de diciembre de 2023.

(c) Corresponde a provisión para futuras contingencias derivadas de análisis realizado por la administración en temas fiscales.

(d) El movimiento contable de la ganancia por diferir por venta de bienes adjudicados se presenta a continuación:

		2023		2022
Saldo al inicio del año	C$	15,275,845	C$	12,208,731
Más – Aumento por nuevos contratos		6,178,450		12,624,956
Menos – Diferimiento		(1,194,917)		(278,533)
Menos - Reversión de provisiones de ingresos diferidos		(3,555,697)		(9,279,309)
Saldo al final del año	C$	16,703,681	C$	15,275,845

17. Ingresos financieros neto por ajustes monetarios

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros por ajustes

		2023		2022
Ingresos por ajuste monetario originados por:				
Cartera de créditos	C$	8,958,762	C$	13,344,810
Disponibilidades		812,156		1,575,643
		9,770,918		14,920,453
Gastos por ajustes monetarios originados por:				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(4,076,480)		(8,324,163)
Cartera de créditos		(970,327)		(1,340,743)
Disponibilidades		94,832		753,544
		(4,951,975)		(8,911,362)
Ingreso neto por ajustes monetarios	C$	4,818,943	C$	6,009,091

18. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

		2023		2022
Aumento de provisión para cartera de créditos	C$	65,529,745	C$	75,255,475
Reversiones de provisión por cartera de crédito		(33,165,931)		(34,041,420)
		32,363,814		41,214,055
Saneamiento de intereses y comisiones		7,476,634		6,562,385
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos	C$	39,840,448	C$	47,776,440

19. Ingresos operativos diversos

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos operativos diversos:

		2023		2022
Ingresos por seguro saldo deudor	C$	15,906,259	C$	13,072,819
Comisiones por servicios de telemedicina		2,221,914		4,826,341
Ingresos por asesorías legales		26,825		5,476
Ingreso por compra – venta de divisas		2,514,872		2,788,169
Ganancia en venta de bienes adjudicados (Nota 10)		3,508,050		2,917,112
Ganancia cambiaria por otras cuentas por cobrar		324,169		569,638
Otros		3,549,455		3,066,187
	C$	28,051,544	C$	27,245,742

20. Gastos operativos diversos

A continuación, se presenta un resumen de los gastos operativos diversos:

		2023		2022
Gasto por provisión de otras cuentas por cobrar	C$	5,220,995	C$	3,150,883
Gasto por desvalorización de bienes recibidos en adjudicación de créditos		3,112,850		4,104,914
Otros		2,027,177		2,679,665
	C$	10,361,022	C$	9,935,462

21. Gastos de Administración

A continuación, se presenta un resumen de los gastos de administración se presenta a continuación:

		2023		2022
Sueldos de personal permanente	C$	34,705,440	C$	28,073,064
Bonificaciones e incentivos		18,810,039		13,532,702
Otros servicios contratados		11,272,589		11,113,858
Gasto por transporte y comunicaciones		10,853,990		8,794,439
Servicios de seguridad		7,720,334		7,212,944
Seguro social aporte patronal		8,761,539		6,741,704
Gastos generales (a)		15,311,914		4,604,476
Remuneraciones a directores y fiscales o cargos equivalentes		4,047,430		3,888,675
Otros gastos (b)		3,103,695		3,660,682
Gasto de infraestructura		5,632,330		3,568,085
Aguinaldo		3,490,201		2,804,388
Indemnizaciones		2,530,565		2,683,233
Servicios de limpieza		2,338,944		1,884,160
Depreciación		1,545,459		1,550,931
Viáticos		1,530,684		1,520,955
Aporte a CONAMI (a)		2,654,000		1,474,457
Capacitación		1,773,616		1,321,434
Instituto Nacional Tecnológico		793,534		589,052
Vacaciones		626,118		575,029
Auditoría externa		1,186,012		560,088
Servicios de información		819,111		275,589
Seguros de vida y accidentes		121,633		93,428
	C$	139,629,177	C$	106,523,373

(a) Corresponde a reconocimiento de gastos no deducibles del producto Micredistar.

(b) Corresponde a reconocimiento de gastos no deducibles de gastos operativos de Costa Rica que corresponden a Nicaragua y gastos de servicio, hospedaje y otros de personal de MICRÉDITO S.A. por Retenciones asumidas.

(c) Corresponde a aportes efectuados por MICRÉDITO S.A. a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) en cumplimiento con el Artículo 8 de la Ley 769, la cual establece que las IMF sujeta a la vigilancia de la CONAMI aportan anualmente 3 unidades por mil de los activos totales para los años 2023 y 2022.

22. Gasto del impuesto sobre la renta

De conformidad con la ley 987 "Ley de Reforma y adiciones a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria" vigente a partir del 27 de febrero de 2019, el impuesto a la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del tres por ciento (3%), para los grandes contribuyentes; la alícuota será el dos por ciento (2%); del dos por ciento (2%), para los principales contribuyentes; y del uno por ciento (1%), para los demás contribuyentes. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta a pagar por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022 determinado sobre la base de la utilidad gravable se presenta a continuación:

		2023		2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	C$	129,335,069	C$	106,265,587
Menos: Ingresos no gravables		(1,227,724)		(1,189,771)
Más: Gastos no deducibles		17,597,591		5,887,220
		145,704,936		110,963,036
Efecto del impuesto sobre la renta gravable 30%		43,711,480		32,499,599
Menos: Anticipos efectuados		(10,720,187)		(7,692,818)
Pasivo por impuesto sobre la renta por pagar	C$	32,991,293	C$	24,806,781

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro años, contados a partir de que comienzan a ser exigibles, por lo tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos.

23. Patrimonio

a) Capital social

A continuación, se presenta la integración del capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Acciones comunes y denominativas	1,973,029
Valor nominal (C$ por acción)	24.21
Total capital pagado	C$ 47,774,893

b) Capital adicional

El saldo a 2023 y 2022 por CS428,748 corresponde a aportes adicional de capital efectuadas por los accionistas principalmente como un remanente de 17,845 acciones a un valor de CS24.0257 por acción el cual está en proceso de formalización.

c) Reservas patrimoniales

Comprende las reservas constituidas para incremento de la reserva legal que la empresa capitaliza anualmente del 15% de sus utilidades netas, como es requerido en el artículo 53 de la Ley 769 "Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, y por reservas voluntarias adicionales a la reserva legal, con el objetivo de resguardar el mantenimiento de valor de las aportaciones en moneda extranjera de los accionistas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las reservas patrimoniales presentan un saldo de C$46,261,816 y C$35,196,918 de los cuales corresponden a Reserva Legal de C$33,644,882 y C$22.579,984(a 2022) y Reservas Voluntarias C$12,616,918.

d) Decreto de dividendos

En 2023 mediante acta de Junta de Accionistas No.166 del mes de abril de 2023, se realizó el decreto de distribución de dividendos hasta por US$ 1,000,000 de conformidad con los estados financieros de la Compañía, pagados el 22 de agosto de 2023 por un monto equivalente en córdobas a C$ 36,473,900. Al 31 de diciembre de 2023, los resultados acumulados ascienden a C$ 105,462,665.

24. Cuentas de orden

El saldo de cuentas de orden corresponde principalmente a los saldos de principal saneados contablemente provenientes de operaciones de créditos, otras cuentas por cobrar e inversiones que se presenten a continuación:

		2023		2022
Garantias recibidas en poder de terceros	C$	714,237,595	C$	648,103,845
Cuentas saneadas de cartera propia		586,112,950		566,655,502
Intereses y comisiones documentados		1,402,104		1,435,157
Ingresos en suspenso de cartera propia		36,725,977		29,253,966
	C$	1,338,478,626	C$	1,245,448,470

25. Compromisos, contingencias y arrendamientos operativos

Arrendamiento - Los edificios utilizados por la Compañía, para oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo los cuales durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registraron como gastos en los resultados del período hasta por C$3,838,532 y C$3,281,170 respectivamente.

Fiscal - Las autoridades fiscales están pendientes de revisar las declaraciones de impuestos desde el año 2019 hasta la fecha; por consiguiente, existe la contingencia de reparos fiscales por cualquier retención que se haya hecho por menor valor a lo previsto en la Ley respectiva o que no haya sido efectuada correctamente, así como por la acción de incluir gastos en las cuentas de resultados no conforme a lo establecido en la Ley N°. 822 de Concertación Tributaria.

Municipal – Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles de los últimos dos períodos, están a disposición de las autoridades municipales para su revisión. Consecuentemente, existe contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines municipales.

La Administración considera que las declaraciones, tal y como se han presentado, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Seguro social e Inatec – Las autoridades del Instituto Nacional Tecnológico y el INSS están pendientes de revisar las operaciones de la Compañía de los últimos cuatro períodos. Existe contingencia por cualquier retención y/o declaración que pudiera resultar por salarios no declarados de sus principales ejecutivos en los reportes presentados mensualmente.

Ministerio de Trabajo – Según Ley N°o. 664 "Ley General de Inspección del Trabajo", el Ministerio de Trabajo, a través de la Dirección General de Inspección del Trabajo, realiza inspecciones periódicas o especiales para verificar el cumplimiento de las normas laborales, de salud y seguridad. En caso de encontrar alguna infracción, podrá imponer multas, sanciones o medidas correctivas a la Empresa dada la naturaleza y volumen de trabajadores. Por lo tanto, podría existir una eventual contingencia laboral por la aplicación de criterios por parte de este ente regulador, distintos a los utilizados por la Compañía ante cualquier incumplimiento o irregularidad detectada en condiciones de trabajo, contratos, nóminas, pagos, beneficios o aportes de los empleados.

Precios de Transferencias – Con fecha 1 de enero de 2013, entró en vigencia la Ley 822 de Concertación Tributaria, la cual, en el Capítulo V, Título I, establece regulación relacionada con los precios de transferencia, cuyas disposiciones son efectivas a partir del 30 de junio de 2017, según lo establecido en el artículo 303 de dicha ley.

Los registros contables de la Compañía están disponibles para cualquier revisión en cumplimiento de lo requerido por la Ley en relación con precios de transferencia. En consecuencia, podrían surgir discrepancias derivadas de la aplicación de conceptos por parte de las autoridades fiscales que difieran a los aplicados por la Compañía. La Administración considera que se ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales en cuanto a precios de transferencia, de conformidad con las disposiciones establecidas en el art. 303 de la Ley 822 de Concertación Tributaria, y en caso de una futura revisión, no estiman que exista un efecto importante.

26. Eventos Subsecuentes

A la fecha de nuestro informe MICRÉDITO Nicaragua no ha emitido o aprobado nueva política de crédito que incorpore los cambios de Normativa CD- CONAMI-019-02may25-2023, CONAMI aprobó prórroga para finalizar proceso de implementación.

En el primer trimestre comprendido de enero a marzo de 2024, Micrédito Nicaragua ha obtenido varios financiamientos.

Desembolsos recibidos Enero-Marzo 2024

Fondeador	ID obligación		Monto	Tasa
Kiva (a)	KV-2012-1	US$	104,067	0.0%
	KV-2012-1		38,199	0.0%
Hands-on B.V. (b)	LD-2024-1		211,977	5.5%
	LD-2024-2		208,079	5.5%
MiCrédito Holding, Corp.(c)	MCH-2024-1		700,000	9.5%
PRODEL (d)	PR-2024-1		1,000,000	10.0%
Total		US$	**2,262,322**	

Un resumen de las condiciones de los contratos con Fondeadores se presenta a continuación:

a) **KIVA.** Línea de crédito por monto U$2,000,000.00 para ampliación de cartera con una tasa de intereses de 0%. Al 14 de marzo de 2024 el saldo de los nuevos desembolsos asciende a US$104,067, equivalente a C$3,811,374.

b) **Hands-On B. V.** Corresponde dos desembolsos de €200,000, con una tasa de interés del 5.5% anual y un plazo de 24 meses, estos contratos fueron suscritos el 1/1/2024 y 1/2/2024.

c) **MiCrédito Holding, Corp.** Contrato de préstamo recibido el 14 de marzo de 2024 por un monto de US$700,000, tasa de interés del 9.5%.

d) **PRODEL** Saldo corresponde a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$1,800,000 suscrita el 15/2/2024; devengando un interés fijo anual de 10%. Al 14 de marzo de 2024 el saldo de principal asciende a US$1,000,000 equivalente a C$36,624,300.

****