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)

Informe de los auditores independientes y estados financieros

31 de diciembre de 2025

AUDIT | TAX & LEGAL | BSO | ADVISORY

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)

Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2025

	Página(s)
Informe de los auditores independientes	1 - 4
Estados financieros	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 63

Tel.: +505 2225 6389
www.bdo.com.ni

Edificio ECO, 5to Piso
De la Rotonda Universitaria
100 mts al lago
Managua, Nicaragua
Apdo. Postal: 14173

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro
y Pequeña Empresa Urbana y Rural, S. A. (MiCrédito, S. A.)
Managua, Nicaragua

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, S. A. (en adelante "MiCrédito, S. A."), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MiCrédito, S. A. al 31 de diciembre de 2025, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad 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), tal como se describe en Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Fundamento para la opinión

Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de MiCrédito, S. A. 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), y los requerimientos de ética e independencia emitidos por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en Nicaragua y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética e independencia emitidos por CONAMI.

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

BDO Nicaragua, S. A., es una sociedad anónima Nicaragüense, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

Tel.: +505 2225 6389
www.bdo.com.ni

Edificio ECO, 5to Piso
De la Rotonda Universitaria
100 mts al lago
Managua, Nicaragua
Apdo. Postal: 14173

Párrafos de énfasis

Hacemos énfasis en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, en la que se indica que MiCrédito, S. A., preparó sus estados financieros de acuerdo con Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado por 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, los estados financieros están preparados para su presentación al regulador y pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no se califica por este asunto.

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

La administración es responsable por 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 por 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 MiCrédito, S. A., 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 Entidad o de cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de MiCrédito, S. A.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría 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 auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material, cuando éste exista.

Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en estos estados financieros.

BDO Nicaragua, S. A., es una sociedad anónima Nicaragüense, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

Tel.: +505 2225 6389
www.bdo.com.ni

Edificio ECO, 5to Piso
De la Rotonda Universitaria
100 mts al lago
Managua, Nicaragua
Apdo. Postal: 14173

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, 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 MiCrédito, S. A.

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

- Concluimos sobre 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 MiCrédito, S. A., 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 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 causar que MiCrédito, S. A. 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.

BDO Nicaragua, S. A., es una sociedad anónima Nicaragüense, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

Tel.: +505 2225 6389
www.bdo.com.ni

Edificio ECO, 5to Piso
De la Rotonda Universitaria
100 mts al lago
Managua, Nicaragua
Apdo. Postal: 14173

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de MiCrédito, S. A., en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado 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.

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

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



BDO NICARAGUA

Erick Rocha Flores
Contador Público Autorizado
Licencia C.P.A No. 2540

30 de marzo de 2026

BDO Nicaragua, S. A., es una sociedad anónima Nicaragüense, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

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

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

Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas - Nota 2)

		2025		2024
Activos				
Fondos disponibles (Nota 6)		C$ 120,238,592		C$ 94,945,378
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 7)		916,910,074		902,811,351
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 7)	C$81,429,730		C$71,665,259	
Bienes recibidos en pago y adjudicados (Nota 8)		5,114,067		3,392,264
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)		94,947,244		67,918,568
Inversiones permanentes (Nota 10)		1,340,450		1,340,450
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto (Nota 11)		5,762,450		4,766,521
Otros activos, neto (Nota 12)		10,097,416		2,951,462
Total activos		C$1,154,410,293		C$1,078,125,994
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 13)		C$ 749,065,338		C$ 644,916,795
Otras cuentas por pagar (Nota 14)		19,638,805		41,763,474
Provisiones (Nota 15)		38,932,988		48,482,369
Otros pasivos (Nota 15)		32,040,238		33,290,193
Total pasivos		839,677,369		768,452,831
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social (Nota 23)		82,356,615		82,356,615
Capital adicional (Nota 23)		7,025,333		7,025,333
Reservas patrimoniales (Nota 23)		28,008,379		17,780,734
Resultados acumulados		148,333,676		134,326,181
Resultados del ejercicio		49,008,921		68,184,300
Total patrimonio		314,732,924		309,673,163
Total pasivos y patrimonio		C$1,154,410,293		C$1,078,125,994
Cuentas de orden (Nota 24)		C$1,544,833,088		C$1,418,921,426

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Jan's Oporta Rojas
Contador general

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

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

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

Estado de resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2025	2024
Ingresos financieros por:		
Disponibilidades	C$ 1,497,890	C$ 351,591
Cartera de créditos (Nota 7)	357,977,073	340,477,539
Diferencial cambiario (Nota 16)	1,399,659	1,268,351
Otros ingresos financieros	-	1,976,282
Total ingresos financieros	360,874,622	344,073,763
Gastos financieros por:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(62,701,100)	(49,952,098)
Diferencia cambiaria (Nota 16)	(3,955,026)	(2,709,486)
Otros gastos financieros	(12,101,381)	(16,801,965)
Total gastos financieros	(78,757,507)	(69,463,549)
Margen financiero bruto	282,117,115	274,610,214
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos (Nota 17)	(63,845,546)	(38,721,471)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	3,884,467	2,796,500
Margen financiero, neto	222,156,036	238,685,243
Ingresos operativos diversos (Nota 19)	30,080,996	29,431,085
Gastos operativos diversos (Nota 20)	(7,436,056)	(6,957,512)
Resultado operativo bruto	244,800,976	261,158,816
Participación en resultados de asociadas		
Utilidad en asociada	1,087,058	981,771
Gastos de administración		
Gastos de administración y otros (Nota 21)	(177,904,563)	(158,670,558)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	67,983,471	103,470,029
Gasto del impuesto a la renta (Nota 22)	(18,974,550)	(35,285,729)
Resultado del período	C$ 49,008,921	C$ 68,184,300

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Jan's Oporta Rojas
Contador general

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

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

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

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas - Nota 2)

	Capital social	Capital adicional	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio
Saldos 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
Resultados del período - 2024	-	-	-	68,184,300	68,184,300
Capitalización de reservas patrimoniales (Nota 23)	34,581,722	6,596,585	(41,178,307)	-	-
Traspaso de la reserva legal (Notas 23)	-	-	12,697,225	(12,697,225)	-
Decreto de dividendos (Nota 23)	-	-	-	(43,087,430)	(43,087,430)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	82,356,615	7,025,333	17,780,734	202,510,481	309,673,163
Resultados del período - 2025	-	-	-	49,008,921	49,008,921
Decreto de dividendos (Nota 23)	-	-	-	(43,949,160)	(43,949,160)
Traslado de la reserva legal (Nota 23)	-	-	10,227,645	(10,227,645)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	C$ 82,356,615	C$ 7,025,333	C$28,008,379	C$ 197,342,597	C$ 314,732,924

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Jan's Oporta Rojas
Contador general

MICRÉDITO MiCrédito MANAGUA, NICARAGUA

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

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

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

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	C$ 49,008,921	C$ 68,184,300
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo usado en las actividades de operación:		
Provisiones para la cartera de créditos (Nota 7.6)	51,093,436	31,683,536
Provisiones de otras cuentas por cobrar	950,601	1,706,537
Depreciaciones de inmuebles, mobiliarios y equipos (Nota 11)	2,190,246	1,995,042
Baja de inmuebles, mobiliarios y equipos (Nota 11)	-	6,945
Provisión de bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	3,908,033	3,675,013
Amortización de otros activos	1,025,914	488,732
Ganancia por venta de bienes en dación de pago	(1,902,314)	(4,643,917)
Ingresos por intereses	(357,977,073)	(340,477,539)
Mantenimiento de valor de préstamos por pagar e intereses	3,954,583	1,259,534
Gastos financieros por intereses	62,701,100	49,952,098
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 22)	18,974,550	35,285,729
Variación neta en:		
Cartera de créditos	(74,601,922)	(125,600,989)
Otras cuentas por cobrar	(27,979,277)	(12,366,970)
Otros activos	(8,171,868)	(2,437,468)
Otras cuentas por pagar	(6,070,205)	12,925,139
Provisiones	(9,549,381)	(2,490,505)
Otros pasivos	652,359	(1,152,333)
Efectivo neto usado en las actividades de operación antes de cobro de impuestos e intereses	(291,792,297)	(282,007,116)
Impuesto sobre la renta pagado	(35,029,014)	(43,814,899)
Intereses cobrados	361,757,000	334,038,540
Intereses pagados	(57,950,307)	(47,502,298)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(23,014,618)	(39,285,773)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión usado en:		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3,186,175)	(4,024,948)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(43,949,160)	(43,087,430)
Pagos de principal efectuados a obligaciones financieras	(286,045,653)	(213,946,887)
Recepción de nuevos desembolsos	381,488,820	357,245,366
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	51,494,007	100,211,049
Aumento en el efectivo y equivalente de efectivo	25,293,214	56,900,328
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	94,945,378	38,045,050
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C$ 120,238,592	C$ 94,945,378

Moisés Valle	*Roberto Obando*	*Jan's Oporta Rojas*
Gerente general	*Gerente de finanzas*	*Contador general*

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

MICRÉDITO MiCrédito MANAGUA, NICARAGUA

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 No. CD-CONAMI-016-06JUL30-2014 y por lo tanto se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de este ente regulador.

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 No. 769. "Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas". Al 31 de diciembre de 2023, MiCrédito tiene 14 sucursales y 104 trabajadores.

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 No. 769 - Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas y sus reformas.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de MiCrédito, S. A. el 27 de marzo de 2026.

2. Bases de preparación

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros están preparados por la Institución 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 Institución 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 informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios. 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 (Nota 7.6)
- Provisión para cuentas por cobrar (Nota 9)
- Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 11)
- Amortización de otros activos (Nota 12)
- Otras provisiones y pasivos (Nota 15)

2.3 Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico.

2.4 Moneda funcional y 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 Institución 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 2025 y 2024 era de C$36.6243 por US$1.

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

Con fecha 9 de agosto del 2023, el Consejo Directivo del Banco Central de Nicaragua (BCN) con resolución No. CD-BCN-LII-1-23 determinó que la tasa de deslizamiento cambiario a partir del 1 de enero de 2024 se ajustará por una tasa de deslizamiento del 0% y en consecuencia el tipo de cambio de conversión del dólar al córdoba quedará fijo en C$36.6243. Consecuentemente, 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 Institución 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 Institución considera como fondos disponibles: a) los rubros de disponibilidades, y b) los depósitos a la vista 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 presentan en el balance de situación como otros pasivos y se reconocen en el estado de resultados, salvo la porción que compense los costos directos como un ajuste al rendimiento de este, utilizando el método del interés efectivo.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

(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.

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

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 año 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 Institución, 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 Institución son los siguientes:

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

(a) Grupo 1 - Microcrédito

Corresponde a los créditos en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente a diez mil dólares (US$10,000) otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectivas con negocios propios o intereses de iniciarlos, y que serán devueltos. con el producto de las ventas de bienes y servicios de este. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas (microcrédito individual, grupos solidarios, asociación comunal), para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

(b) Grupo 2 – Crédito hipotecario para vivienda

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales pare la adquisición, construcción. reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, a adquisición de lotes con servicios, y que se encuentren amparados con garantía hipotecaria; cuya fuente de pago, provenga de actividades económicas, salarios, rentas, alquileres, intereses por depósitos, remesas, rendimiento de inversiones y jubilaciones.

(c) Grupo 3 – Crédito personal

Son créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar gastos para la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, mejora, ampliación, remodelación de vivienda cuando no este amparado por garantía hipotecaria, o cualquier otro gasto personal, cuya fuente de pago, provenga de salarios, rentas, alquileres, intereses por depósitos, remesas. rendimiento de inversiones y jubilaciones;

(d) Grupo 4 - Créditos de desarrollo empresarial (CDE)

Corresponde a los microcréditos en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente a diez mil dólares (US$10,000) otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual, con negocios propios o interés de iniciarlos, y que serán devueltos principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios de este. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

También se agregará a este grupo otras operaciones al microcrédito, las que se detallan a continuación:

(i) Créditos que superen el valor de diez veces el Producto Interno Bruto per Cápita, otorgados a personal naturales o jurídicas, en moneda nacional o extranjera, orientados a financiar actividades de comercio, servicio y programas habitacionales, así como sectores productivos de la economía tales como agrícola, pecuario, pesquero, forestal, artesanal, industrial y agroindustrial.

(ii) Préstamos para fomento de actividades productivas y programas habitacionales.

(iii) Operaciones de factoraje (Factoring).

(iv) Arrendamiento financiero (Leasing) suscritos con personas jurídicas o naturales sobre bienes de capital, entendiendo por tales, aquellos que se destinen a la producción o a la prestación de algún servicio cualquier sea su valor.

(v) Deudores por ventas de bienes a plazo.

(vi) Los créditos otorgados a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa sindicados con otra institución, otorgados más allá del límite del microcrédito sin sobrepasar el límite de la institución.

La clasificación de los créditos de la Institución se presenta a continuación:

1) *Créditos vigentes*
Se consideran vigente a todos aquellos créditos pagaderos mensualmente, trimestralmente, semestralmente, anuales, entre otros; que no poseen más de 90 días de vencidos contados a partir desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Adicionalmente, a los créditos pagaderos al vencimiento que no posean día mora superior a 30 días contados desde la fecha de vencimiento.

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

3) *Créditos prorrogados.*

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

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

4) *Créditos vencidos*.

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

5) *Créditos en cobro judicial*.

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

3.5 Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, contenida en la Resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 de fecha 25 de mayo de 2023 y sus reformas, emitidas por la CONAMI.

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 balance 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 directa".

3.5.1 Microcréditos

Los microcréditos se deberán agrupar y clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días mora. La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo con los porcentajes presentados a continuación:

	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%

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

3.5.2 Créditos personales

Los créditos personales se deberán agrupar y clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días mora. La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo con los porcentajes descritos 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 91a 180 días	50%
E	Irrecuperable	Más de 180 días	100%

3.5.3 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. La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo con los porcentajes presentados a continuación:

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	Más de 180 días	100%

3.5.4 Créditos de desarrollo empresarial (CDE)

Los créditos de desarrollo empresarial se clasificarán permanentemente con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación, debiendo reclasificarlos en momento en que, a través del seguimiento respectivo, se determine deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Clasificación	Tipo de Riesgo	Provisiones
A	Riesgo Normal	1%
B	Riesgo Potencial	5%
C	Riesgo Real	20%
D	Dudosa Recuperación	50%
E	Irrecuperable	100%

3.5.5 Saneamiento.

Todos los créditos deberán ser saneados en el día de mora número trescientos sesenta (360). Los créditos pueden ser saneados al final del mes en el que llegan a acumular los días para saneamiento.

Para efectos de control, la Institución deberá mantener por un período no menor de cinco 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 Institución 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.

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 Institución, se clasifican como bienes recibidos en pago o adjudicados.

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.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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

Bienes inmuebles:

- 30% hasta 12 meses después del día de la adjudicación
- 50% mayor de 12 y hasta 24 meses después del día de la adjudicación
- 75% mayor de 24 y hasta 36 meses después del día de la adjudicación
- 100% mayor a 36 meses después del día de la adjudicación

Bienes muebles:

- 30% hasta 6 meses después del día de la adjudicación
- 50% mayor de 6 y hasta 12 meses después del día de la adjudicación
- 100% mayor a 12 meses después del día de la adjudicación

3.7 Otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Las pérdidas corresponden a provisiones que 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 personales o de mayor calificación, el mayor de los dos.

3.8 Mobiliario 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.

4. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

La vida útil utilizada se detalla a continuación:

	Vida útil	Tasa de depreciación
Mobiliario y equipo de oficina	5 años	20%
Equipos de computación	2 años	50%
Vehículos	5 años	20%

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 de acuerdo con el MUC-CONAMI y políticas internas.

3.9 Inversiones permanentes

Se registran las inversiones en asociadas que la institución ha efectuado en títulos representativos del capital social de la asociada con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido.

3.10 Otros activos

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

(a) Gastos pagados por anticipado

Los desembolsos que la Institución 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.

(b) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Son amortizados bajo el método de línea recta en un periodo máximo de cinco años contados a partir de su adquisición.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

(c) Mejoras a propiedades tomadas en alquiler

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 Institución para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en el período del contrato o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

3.11 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación por préstamos directos obtenidos por la Entidad con instituciones financieras bancarias y no bancarias, operaciones de reportos, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación como obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos. Posteriormente, estas obligaciones son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

3.12 Otras cuentas por pagar

Son las obligaciones originadas en la actividad operativa de la Institución, que no se derivan directamente de la actividad de otorgamiento de créditos o de la prestación de servicios financieros. Asimismo, se registran los importes de las obligaciones que, aún no formalizadas como tales, pero que son ciertas e ineludibles, así como las obligaciones eventuales originadas por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia pueda darse o no, en función de que la Institución posiblemente deba asumir un pasivo por esta razón. Estas provisiones deben ajustarse por lo menos al final de cada mes.

3.13 Provisiones

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

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

3.14 Beneficios a empleados

La Entidad está sujeta a la legislación laboral de la República de Nicaragua. La Entidad provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado. La Institución registra los siguientes beneficios:

a. *Indemnización por antigüedad* - Las compensaciones a favor de los empleados de la Institución 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. En adición a lo que requiere la legislación nicaragüense y de conformidad con la relación contractual para algunos empleados claves se provisiona un mes de salario adicional hasta un máximo de 5 salarios adicionales.

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 Institución 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 Institución por renuncia o despido.

c. *Aguinaldo* - De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Institución 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 corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822, de 17 de diciembre de 2012, de Concertación Tributaria y su Reglamento y su reforma mediante la Ley 987, de 27 de febrero de 2019, de Reforma y adiciones a la Ley 822, usando la tasa de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

3.16 Arrendamiento operativo

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios. Se recibe en arrendamiento operativo las instalaciones donde se ubican las sucursales de la Institución. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador), se cargan al estado de resultados utilizando el método de línea recta en el período del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros, son cargados en la medida en que se incurren.

3.17 Capital social

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas y se incluyen en la sección del patrimonio.

3.18 Reservas patrimoniales

Las reservas que tiene la Institución se componen de la siguiente manera:

3.18.1 Reserva legal

Cumpliendo lo establecido en el Artículo 53 de la ley 769, la Institución, crea al año siguiente de cada ejercicio contable una reserva legal correspondiente al 15% de las utilidades netas del período. Cada vez que la Reserva de Capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte de este, sin requerir de ninguna autorización.

3.18.2 *Reservas voluntarias*

Corresponden a reservas que, en las distribuciones de las utilidades, han destinados a la constitución de reservas voluntarias pudiendo o no tener un fin específico.

3.19 Cuentas de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Institución lleva registro de ciertas operaciones que se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance 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 Institución que han sido recibidos de clientes en calidad de garantía de los créditos otorgados.

ii) Líneas de créditos otorgadas: Corresponde al valor de las líneas de créditos otorgadas por la Institución a sus clientes.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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

iv) 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.

v) Cartera dada en garantía: Corresponde al saldo de cartera dada en garantía a terceros, siendo principalmente garantías sobre las obligaciones financieras.

3.20 Nuevas normas y enmiendas vigentes con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Varias normas nuevas son efectivas para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y 2024 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, la Institución no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas al preparar estos estados financieros. Las mismas no tuvieron impacto en los estados financieros de la Entidad por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024 debido a que no han sido autorizadas para su uso por parte de CONAMI.

4. Administración del riesgo

Introducción y resumen

La Institución ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

a) Riesgo de crédito
b) Riesgo de liquidez
c) Riesgo de tasas de interés
d) Riesgo cambiario
e) Riesgo operativo y tecnológico
f) Riesgo letal y de cumplimiento

La administración de riesgo de MiCrédito, S. A. es coordinada por la Casa Matriz en estrecha cooperación de la Junta Directiva, y se enfoca activamente sobre la seguridad de los flujos de efectivo de corto y mediano plazo, que minimicen la exposición al mercado financiero. Esta nota presenta información de cómo la Institución administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Entidad, sus políticas y sus procesos de medición.

4. Administración del riesgo (continuación…)

Los riesgos financieros significativos a los que la Institución se encuentra expuesta se describen a continuación:

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no pueden cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento; por tanto, para evitar una alta concentración de la cartera de créditos en un solo deudor, unidades de interés, segmento geográfico o industria, la gerencia financiera monitorea quincenal y mensualmente los préstamos otorgados. MiCrédito, S. A. monitorea constantemente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes, identificados ya sea de forma individual o por grupo, e incorpora esta información en sus controles de riesgo de crédito. La política de MiCrédito, S. A. es negociar únicamente con contrapartes solventes.

MiCrédito, S. A. mantiene ciertos créditos que no han sido liquidados en la fecha contractual de vencimiento. La información sobre la calidad crediticia de los activos financieros y clasificados por categorías se detallan a continuación:

En la siguiente página se presentan algunos indicadores utilizados para medir el riesgo de crédito de la Institución.

Indicador	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Índice de morosidad:		
Cartera en riesgo/cartera bruta	4.74%	3.71%
Provisiones/cartera en riesgo	179.90%	208.35%
Colaterales mantenidos:		
Colaterales s/ cartera total	4.23%	7.98%
Concentración por actividad:		
Agricultura y Ganadería	21.91%	24.39%
Comercio	50.05%	51.38%
Construcción	0.57%	0.31%
Industria	3.17%	2.74%
Otros	0.29%	0.67%
Personales	2.23%	1.39%
Servicios	17.90%	15.90%
Vivienda	3.88%	3.20%

4. Administración del riesgo (continuación…)

A pesar de que la normativa vigente de la CONAMI indica que la clasificación y asignación de provisiones para los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos se hará en base a los días de atraso de los clientes, la Institución, en base a los resultados de las supervisiones de crédito, ha realizado deterioros de clasificación y provisiones a microcréditos, asignando mayores provisiones específicas a lo correspondiente según normativa para este tipo de créditos (descalificaciones manuales).

Los principales tipos de garantías que respaldan la cartera de crédito activa son: hipotecaria, prendaria, otras garantías recibidas y otros. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las garantías existentes se resumen a continuación:

Garantía	2025	Relación porcentual	2024	Relación porcentual
Hipotecaria	C$ 453,473,013	58%	C$ 504,890,085	67%
Prendaria	313,029,818	40%	243,903,457	26%
Otras garantías recibidas	19,839,357	2%	53,152,033,09	7%
	C$ 786,342,188	100%	C$ 801,945,575	100%

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Institución presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos no productivos con pasivos onerosos.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, MiCrédito, S. A. 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 Institución 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. Administración del riesgo (continuación…)

Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo; en el día a día, en una base semanal, así como en una base de proyección a 30, 60 y 90 días.

Las necesidades de liquidez a corto plazo se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamos disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra que se espera tener facilidades de préstamos disponibles y que estás sean suficientes durante todo el período analizado. Los vencimientos contractuales tanto de los activos y pasivos se resumen en la siguiente página.

4. Administración del riesgo (continuación…)

b) Riesgo de liquidez (continuación…)

(i) Calce de liquidez

	2025					
Nombre de cuentas	Banda I a 90 días	Banda II 31 a 365 días	Banda III Entre 1 y 2 años	Banda IV Entre 2 y 5 años	Banda V Más de 5 años	Total
A. Activos						
Fondos disponibles	C$ 120,238,592	C$ -	C$ -	C$ -	C$ -	C$ 120,238,592
Cartera de créditos, neta	235,435,444	391,178,947	182,722,309	107,573,374	-	916,910,074
Inversiones permanentes	-	-	-	-	1,340,450	1,340,450
Otras cuentas por cobrar, neta	804,586	5,288,899	88,245,096	608,663	-	94,947,244
Total de activos	356,478,622	396,467,846	270,967,405	108,182,037	1,340,450	1,133,436,360
B. Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	91,539,785	216,801,300	259,768,530	140,429,011	40,526,712	749,065,338
Otras cuentas por pagar y provisiones	25,795,658	15,009,065	-	1,371,863	48,435,445	90,612,031
Total de pasivos	117,335,443	231,810,365	259,768,530	141,800,874	88,962,157	839,677,369
C. **Calce/(Descalce) (A - B)**	C$ 239,143,179	C$ 164,657,481	C$ 11,198,875	C$ (33,618,837)	C$ (87,621,707)	C$ 293,758,991

4. Administración del riesgo (continuación…)

b) Riesgo de liquidez (continuación…)

(i) Calce de liquidez (continuación)

	2024					
Nombre de cuentas	**Banda I a 90 días**	**Banda II 31 a 365 días**	**Banda III Entre 1 y 2 años**	**Banda IV Entre 2 y 5 años**	**Banda V Más de 5 años**	**Total**
A. Activos						
Fondos disponibles	C$ 94,945,378	C$ -	C$ -	C$ -	C$ -	C$ 94,945,378
Cartera de créditos, neta	232,889,894	394,823,042	173,546,864	101,551,551	-	902,811,351
Inversiones permanentes	-	-	-	-	1,340,450	1,340,450
Otras cuentas por cobrar, neta	1,465,305	65,967,292	-	485,971	-	67,918,568
Total de activos	329,300,577	460,790,334	173,546,864	102,037,522	1,340,450	1,067,015,747
B. Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	64,887,395	245,056,680	154,823,960	122,062,688	58,086,072	644,916,795
Otras cuentas por pagar y provisiones	65,865,352	10,945,545	-	927,815	45,797,324	123,536,036
Total de pasivos	130,752,747	256,002,225	154,823,960	122,990,503	103,883,396	768,452,831
C. **Calce/(Descalce) (A - B)**	C$ 198,547,830	C$ 204,788,109	C$ 18,722,904	C$ (20,952,981)	C$ (102,542,946)	C$ 298,562,916

4. Administración del riesgo financiero (continuación…)

c) 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 Institución 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.

Sensibilidad a tasas de interés

La política de la Institución es minimizar la exposición al riesgo de tasas de interés para flujos de efectivos sobre los financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2025, MiCrédito, S.A. está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos a tasas de interés variables. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés. El impacto sobre las ganancias (pérdidas) debido a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés es de +/-1.00% para el año que terminado el 31 de diciembre de 2025 (+/-1.00% en 2024), con el efecto del inicio del año, sería una variación de C$1,463,638 (C$1,441,133 en 2024). Estos cambios en las tasas de interés son considerados posiblemente razonables basados en la observación de las condiciones del mercado actual. Los cálculos fueron realizados sobre la base de los instrumentos financieros mantenidos a las fechas de reportes. Todas las otras variables son consideradas constantes.

d) Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir un cambio en la política monetaria y cambiaria 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 puedan honrar sus compromisos con la Institución. También, que le dificulte a la Institución la posibilidad de adquirir moneda extranjera a precios razonables para liquidar sus obligaciones en dólares estadounidenses. 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 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 2024, 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.

4. Administración del riesgo financiero (continuación…)

Sensibilidad a la moneda extranjera

El efecto de una variación razonable en los tipos de cambio sobre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2025, asumiendo que las restantes variables se mantienen constantes, implicaría a tener una tendencia hacia cero debido a que se encuentra fijada la tasa de cambio, para el período 2025 y 2024.

Las activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2025	Moneda Extranjera	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
Activos				
Fondos disponibles	C$ 91,817,116	C$ 26,844,949	C$ 1,576,527	C$ 120,238,592
Cartera de créditos, neto	916,576,875	333,199	0	916,910,074
Bienes recibidos en dación de pago	-	-	5,114,067	5,114,067
Otras cuentas por cobrar, neto	92,076,964	-	2,870,280	94,947,244
Inversiones permanentes	-	-	1,340,450	1,340,450
Mobiliarios y equipos, neto	-	-	5,762,450	5,762,450
Otros activos	4,262,560	-	5,834,856	10,097,416
Total activos (A)	1,104,733,515	27,178,148	22,498,630	1,154,410,293
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	699,399,691	-	49,665,647	C$749,065,338
Otras cuentas por pagar	2,291,087	-	56,280,706	58,571,793
Otros pasivos y provisiones	14,285,037	-	17,755,201	32,040,238
Total pasivos (B)	715,975,815	-	123,701,554	839,677,369
(A) - (B) = calce (descalce)	C$ 388,757,700	C$ 27,178,148	C$ (101,202,924)	C$ 314,732,924

31 de diciembre de 2024	Moneda Extranjera	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
Activos				
Fondos disponibles	C$ 83,091,660	C$ 11,437,844	C$ 415,874	C$ 94,945,378
Cartera de créditos, neto	902,159,451	651,900	-	902,811,351
Bienes recibidos en dación de pago	-	-	3,392,264	3,392,264
Otras cuentas por cobrar, neto	65,569,998	-	2,348,570	67,918,568
Inversiones permanentes	-	-	1,340,450	1,340,450
Mobiliarios y equipos, neto	-	-	4,766,521	4,766,521
Otros activos	-	-	2,951,462	2,951,462
Total activos (A)	1,050,821,109	12,089,744	15,215,141	1,078,125,994
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	496,112,783	-	148,804,012	644,916,795
Otras cuentas por pagar	1,805,119	-	88,440,724	90,245,843
Otros pasivos y provisiones	15,812,629	-	17,477,564	33,290,193
Total pasivos (B)	513,730,531	-	254,722,300	768,452,831
(A) - (B) = calce (descalce)	C$ 537,090,578	C$ 12,089,744	C$ (239,507,159)	C$ 309,673,163

4. Administración del riesgo (continuación…)

e) Riesgo operativo y tecnológico

(i) Riesgo operativo:

Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

La Institución cumple con lo establecido en la normativa vigente sobre riesgo operacional y tecnológico, de igual manera, cumple con su política interna para la gestión de riesgo operacional, dicha gestión la cual define los lineamientos básicos para administración de estos tipos de riesgo.

La administración del riesgo operacional implica la combinación de 2 o más acciones ya que este tipo de riesgo está presente de manera transversal en la Institución, de forma periódica se deberán al menos valorar el tratamiento de riesgo, decidir si los niveles de riesgo residual son tolerables y en caso de que así sean, se genera un nuevo tratamiento del riesgo, por último, se deberá valorar la eficacia del tratamiento implementado. Dentro del riesgo operativo, también se gestiona la continuidad del negocio, para esto, la Institución cuenta con el análisis de impacto de negocio en donde se revisaron los procesos críticos del negocio.

(ii) 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 Institución

La Gerencia de tecnología de la información coordina esfuerzos para identificar, analizar y evaluar cualquier evento que pueda resultar en un evento de riesgo tecnológico. A través de análisis de brechas en los procesos, se identifican aquellas debilidades que podrían resultar en una pérdida potencial para la Institución y en conjunto se establecen controles que son monitoreados permanentemente. Por otra parte, para determinar las acciones correctivas ante diferentes riesgos por cada proceso, se utiliza la matriz de riesgo tecnológico en donde se define el nivel de riesgo residual y la estrategia a tomar por cada riesgo.

4. Administración del riesgo financiero (continuación…)

f) Riesgo legal y de cumplimiento

Es la 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.

Este riesgo es administrado desde dos perspectivas: El monitoreo a los hallazgos de supervisión emitidos por el regulador, auditoría externa y auditoría interna, y la revisión a priori de todo contrato en el que la Institución sea compareciente de tal manera que se analice la validez y eficacia jurídica. Para la primera perspectiva, el área de auditoría interna da los respectivos seguimientos a los hallazgos señalados por el regulador durante sus visitas in situ y la unidad de asesoría legal realiza el análisis de los contratos a celebrarse entre la Institución y otras partes, de tal manera que se asegure que estos son válidos y procure la adecuada instrumentación legal.

5. Saldos y transacciones con partes 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:

	2025	2024
Activos		
Otras cuentas por cobrar		
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp (Nota 9)	C$ 72,359,415	C$ 59,822,743
Otras compañías relacionadas		
MiCrédito Costa Rica, S. A. (Nota 9)	19,717,549	5,689,150
	C$ 92,076,964	C$ 65,511,893
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras		
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp	C$ 33,229,889	C$ 105,059,574
Otras compañías relacionadas		
Fundación Horch	6,455,033	5,933,137
Cuentas por pagar		
Otras compañías relacionadas		
MiCrédito Costa Rica, S. A.	832,718	602,593
MC System, S. A.	1,249,840	1,078,457
	C$ 41,767,480	C$ 112,673,761

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación…)

		2025		2024
Transacciones que afectan resultados				
Gastos por intereses financieros con:				
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp	C$	5,577,358	C$	9,402,985
Otras pares relacionadas				
Fundación Horsch		382,128		363,163
	C$	5,959,486	C$	12,171,334
Gasto por servicios externos con MCSystem, S. A.	C$	13,703,720	C$	10,848,454

Transacciones con personal clave de la Gerencia y Junta Directiva

		2025		2024
Sueldos y salarios	C$	11,055,861	C$	8,535,042
Seguro social		2,487,569		2,091,085
Aguinaldo y vacaciones		1,610,479		1,449,365
Remuneraciones a directores y fiscales		5,414,241		5,783,568
	C$	20,568,150	C$	17,859,060

6. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

		2025		2024
Moneda nacional				
Caja **(a)**	C$	1,090,423	C$	136,238
Depósitos en instituciones financieras del país		27,331,053		11,717,478
		28,421,476		11,853,716
Moneda extranjera				
Caja **(a)**		2,094,469		422,646
Depósitos en instituciones financieras del país		89,722,647		82,669,016
		91,817,116		83,091,662
	C$	120,238,592	C$	94,945,378

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluyen saldos en moneda extranjera hasta por US$2,507,000 y US$2,268,758 respectivamente.

(a) 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.

7. 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					
Al 31 de diciembre de 2025	**Hasta 18 meses**	**Mayor a 18 meses**	**Total corrientes**	**Vencidos**	**Reestructurados o prorrogados**	**Total**
Microcréditos	C$ 395,154,695	C$ 166,662,803	C$ 561,817,498	C$ 30,814,614	C$ 36,706,612	C$ 629,338,724
Personales	1,241,343	10,886,644	12,127,987	27,898	-	12,155,885
Crédito Desarrollo empresarial	73,475,717	235,379,826	308,855,543	1,739,930	2,859,335	313,454,808
	469,871,755	412,929,273	882,801,028	32,582,442	39,565,947	954,949,417
Intereses y comisiones por cobrar						43,501,630
Ingresos financieros diferidos						(111,243)
Total cartera						998,339,804
Menos: Provisión individual						(56,969,628)
Provisión genérica						(24,460,102)
						C$ 916,910,074

	Corrientes					
Al 31 de diciembre de 2024	**Hasta 18 meses**	**Mayor a 18 meses**	**Total corrientes**	**Vencidos**	**Reestructurados o prorrogados**	**Total**
Microcréditos	C$ 178,412,629	C$ 412,709,412	C$ 591,122,041	C$ 23,320,869	C$ 36,462,748	C$ 650,905,658
Personales	2,946,896	1,365,053	4,311,949	142,921	-	4,454,870
Crédito Desarrollo empresarial	197,909,720	67,872,609	265,782,329	389,666	5,777,229	271,949,224
	379,269,245	481,947,074	861,216,319	23,853,456	42,239,977	927,309,752
Intereses y comisiones por cobrar						47,281,557
Ingresos financieros diferidos						(114,699)
Total cartera						974,476,610
Menos: Provisión individual						(50,344,786)
Provisión genérica						(21,320,473)
						C$ 902,811,351

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 (Saldos expresados en C$):

Días mora	Créditos	Microcréditos	Personales	Empresarial	Total	%	Provisión
De 0 a 30 días	11,297	C$ 592,431,919	C$ 12,091,555	C$ 311,919,199	C$ 916,442,673	95.97%	C$ 23,249,817
De 31 a 60 días	127	3,744,990	36,433	216,859	3,998,282	0.42%	1,185,251
De 61 a 90 días	103	3,482,022	-	-	3,482,022	0.36%	1,992,639
De 91 a 180 días	313	12,983,110	-	969,049	13,952,159	1.46%	13,467,640
>180 días	500	16,696,683	27,897	349,701	17,074,281	1.79%	17,074,281
	12,340	C$ 629,338,724	C$ 12,155,885	C$ 313,454,808	C$ 954,949,417	100%	C$ 56,969,628

Al 31 de diciembre de 2024 (Saldos expresados en C$):

Días mora	Créditos	Microcréditos	Personales	Empresarial	Total	%	Provisión
De 0 a 30 días	11,887	C$ 622,585,269	C$ 4,192,607	C$ 271,123,729	C$ 897,901,605	96.83%	C$ 24,336,150
De 31 a 60 días	122	3,094,051	119,342	-	3,213,393	0.35%	1,193,368
De 61 a 90 días	110	2,390,235	-	435,829	2,826,064	0.30%	1,487,138
De 91 a 180 días	275	6,878,219	81,117	-	6,959,336	0.75%	6,918,776
>180 días	545	15,957,884	61,804	389,666	16,409,354	1.77%	16,409,354
	12939	C$ 650,905,658	C$ 4,454,870	C$ 271,949,224	C$ 927,309,752	100%	C$ 50,344,786

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

7.2 Detalle de cartera de créditos bruta por concentración (sin incluir intereses):

Al 31 de diciembre de 2025 (Saldos expresados en C$):

	Corriente		Reestructurado o prorrogado		Vencidos		Total cartera	
Sucursal	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Casa Matriz	C$ 18,543,599	2.10%	C$ -	0.00%	C$ 27,898	0.09%	C$ 18,571,497	1.94%
Chinandega	39,826,910	4.51%	961,609	2.43%	2,711,428	8.32%	43,499,947	4.56%
Ciudad Jardín	60,915,912	6.90%	2,877,330	7.27%	1,078,678	3.31%	64,871,920	6.79%
Ciudad Sandino	29,161,161	3.30%	388,102	0.98%	205,641	0.63%	29,754,904	3.12%
Estelí	90,729,336	10.28%	4,496,621	11.36%	2,969,342	9.11%	98,195,299	10.28%
Granada	59,277,821	6.71%	5,625,252	14.22%	1,909,645	5.86%	66,812,718	7.00%
Jinotega	104,142,633	11.80%	4,040,124	10.21%	3,143,708	9.65%	111,326,465	11.66%
Jinotepe	20,252,148	2.29%	2,476,802	6.26%	748,058	2.30%	23,477,008	2.46%
Juigalpa	23,271,345	2.64%	63,343	0.16%	686,943	2.11%	24,021,631	2.52%
León	67,623,744	7.66%	5,653,842	14.29%	6,833,746	20.97%	80,111,332	8.39%
Malpaisillo	18,777,551	2.13%	271,338	0.69%	591,402	1.82%	19,640,291	2.06%
Masaya	39,912,783	4.52%	4,026,724	10.18%	2,098,839	6.44%	46,038,346	4.82%
Matagalpa	55,358,244	6.27%	868,443	2.19%	3,511,123	10.78%	59,737,810	6.26%
Nagarote	48,376,441	5.48%	905,655	2.29%	1,888,817	5.80%	51,170,913	5.36%
Rivas	27,349,893	3.10%	777,316	1.96%	1,086,389	3.33%	29,213,598	3.06%
Rubenia	69,292,604	7.85%	3,796,041	9.59%	1,394,057	4.28%	74,482,702	7.80%
Somoto	24,166,347	2.74%	220,372	0.56%	292,550	0.90%	24,679,269	2.58%
Teustepe	66,771,860	7.56%	1,202,958	3.04%	543,083	1.67%	68,517,901	7.18%
Tipitapa	19,050,696	2.16%	914,075	2.32%	861,095	2.63%	20,825,866	2.16%
	C$ 882,801,028	100%	C$ 39,565,947	100%	C$ 32,582,442	100%	C$ 954,949,417	100%

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

Al 31 de diciembre de 2024 (Saldos expresados en C$):

	Corriente		Reestructurado o prorrogado		Vencidos		Total cartera	
Sucursal	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Casa Matriz	C$ 5,830,763	0.68%	C$ -	0.00%	C$ 142,921	0.60%	C$ 5,973,684	0.64%
Chinandega	40,037,054	4.65%	2,708,515	6.41%	1,472,045	6.17%	44,217,614	4.77%
Ciudad Jardín	79,020,047	9.18%	3,078,346	7.29%	2,384,250	10.00%	84,482,643	9.11%
Estelí	108,140,333	12.56%	3,815,568	9.03%	2,277,579	9.55%	114,233,480	12.32%
Granada	52,460,587	6.09%	4,916,271	11.64%	2,742,972	11.50%	60,119,830	6.48%
Jinotega	90,396,405	10.50%	4,513,104	10.68%	933,347	3.91%	95,842,856	10.34%
Jinotepe	18,269,307	2.12%	2,374,676	5.62%	885,746	3.71%	21,529,729	2.32%
Juigalpa	20,659,810	2.40%	181,291	0.43%	262,309	1.10%	21,103,410	2.28%
León	118,033,129	13.71%	4,177,315	9.89%	1,276,669	5.35%	123,487,113	13.32%
Masaya	43,663,487	5.07%	5,156,253	12.21%	1,673,648	7.02%	50,493,388	5.45%
Matagalpa	54,445,895	6.32%	1,867,311	4.42%	1,278,276	5.36%	57,591,482	6.21%
Nagarote	52,470,885	6.09%	1,980,463	4.69%	1,303,357	5.46%	55,754,705	6.01%
Rivas	27,487,765	3.19%	1,665,716	3.94%	1,054,451	4.42%	30,207,932	3.26%
Rubenia	70,780,700	8.22%	3,746,172	8.87%	3,988,131	16.72%	78,515,003	8.47%
Teustepe	63,574,400	7.38%	1,469,212	3.48%	1,437,638	6.03%	66,481,250	7.17%
Tipitapa	15,945,752	1.85%	589,764	1.40%	740,117	3.10%	17,275,633	1.86%
	C$ 861,216,319	100%	C$ 42,239,977	100%	C$ 23,853,456	100%	C$ 927,309,752	100%

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

7.3 Detalle de cartera de créditos bruta por clasificación y su provisión (sin incluir intereses):

Al 31 de diciembre de 2025 (Saldos expresados en C$):

	Microcréditos			Personales			Desarrollo Empresarial			Total cartera		
Clasificación	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	C$ 562,898,009	89%	C$ 5,943,739	C$ 12,091,555	99%	C$ 242,964	C$ 310,036,849	99%	C$ 3,205,156	C$ 885,026,413	93%	C$ 9,391,859
B	10,924,494	2%	591,560	36,432	1%	1,977	1,597,576	1%	82,413	12,558,502	1%	675,950
C	7,205,919	1%	1,547,302	-	0%	-	-	0%	-	7,205,919	1%	1,547,302
D	8,137,450	2%	4,068,725	-	0%	-	1,470,682	0%	735,341	9,608,132	1%	4,804,066
E	40,172,852	6%	40,172,852	27,898	0%	27,898	349,701	0%	349,701	40,550,451	4%	40,550,451
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,460,102
	C$ 629,338,724	100%	C$ 52,324,178	C$ 12,155,885	100%	C$ 272,839	C$ 313,454,808	100%	C$ 4,372,611	C$ 954,949,417	100%	C$ 81,429,730

Al 31 de diciembre de 2024 (Saldos expresados en C$):

	Microcréditos			Personales			Desarrollo Empresarial			Total cartera		
Clasificación	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	C$ 592,443,931	91%	C$ 6,290,147	C$ 4,192,607	94%	C$ 84,497	C$ 267,418,513	98%	C$ 2,767,493	C$ 864,055,051	93%	C$ 9,142,137
B	11,851,367	2%	630,697	119,342	3%	6,677	1,770,677	1%	96,652	13,741,386	1%	734,026
C	6,000,575	1%	1,272,761	-	0%	-	1,445,705	1%	298,562	7,446,280	1%	1,571,323
D	5,333,692	1%	2,666,846	81,117	2%	40,558	924,664	0%	462,334	6,339,473	1%	3,169,738
E	35,276,093	5%	35,276,093	61,804	1%	61,804	389,665	0%	389,665	35,727,562	4%	35,727,562
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,320,473
	C$ 650,905,658	100%	C$46,136,544	C$ 4,454,870	100%	C$ 193,536	C$ 271,949,224	100%	C$ 4,014,706	C$ 927,309,752	100%	C$ 71,665,259

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

7.4 Políticas de otorgamiento de crédito

MiCrédito, S.A. 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 para microcrédito será de US$100 y el monto 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 a partir de U$10,000.

De acuerdo con CONAMI en circular administrativa PE-0748-04-2024/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 2024 es de C$959,703 equivalentes a US$26,204.

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 2025 el monto de la provisión genérica asciende a C$24,460,102 (C$21,320,473 en 2024), 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$4,623,540 en cumplimiento a lo establecido en el Artículo No. 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 y CD-CONAMI- 008-01MAY26-2020.

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

7.5 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 2025 (Saldos expresados en C$):

	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Total
Microcréditos	C$ 269,657,805	C$ 5,535,246	C$ 7,326,874	C$ 282,519,925
Personales	943,979	-	325	944,304
Desarrollo empresarial	74,083,171	105,493	324,180	74,512,844
	C$ 344,684,955	C$ 5,640,739	C$ 7,651,379	C$ 357,977,073

Al 31 de diciembre de 2024 (Saldos expresados en C$):

	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Total
Microcréditos	C$ 269,880,499	C$ 4,538,856	C$ 4,620,541	C$ 279,039,896
Personales	1,194,147	-	3,791	1,197,938
Desarrollo empresarial	59,567,203	467,202	205,300	60,239,705
	C$ 330,641,849	C$ 5,006,058	C$ 4,829,632	C$ 340,477,539

7.6 Provisión de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2025, MiCrédito, S. A. mantiene una provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para cubrir eventuales pérdidas por un monto de C$81,429,728 (C$71,665,259 en 2024). El movimiento del año registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	C$ 71,665,259	C$ 68,298,534
Más: constitución de reservas	51,093,436	31,683,536
Mantenimiento de valor	-	-
Menos: traslado de provisión a bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	(638,566)	(72,198)
Menos: Saneamiento de créditos e intereses **(a)**	(40,690,399)	(28,244,613)
	C$ 81,429,730	C$ 71,665,259

(a) Durante el año 2025, se realizó saneamiento adicional especial por C$18,314,870 notificada a CONAMI con carta CONAMI-083-2025 que forman parte del saneamiento del año.

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

7.7 Provisión genérica

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el monto de la provisión genérica asciende a C$24,460,102 (C$21,320,473 en 2023) corresponde a C$4,623,540 de provisión obligatoria como resultado de 3 reformas que ha sufrido la Norma de Gestión del Riesgo Crediticio (NGRC) y a C$19,836,562 (C$16,697,332 en 2023) de provisión voluntaria para garantizar riesgos de incobrabilidad de créditos reestructurados, ante diferentes tipos de escenarios y que no afecten la situación financiera de la Institución, en caso de materializarse.

7.8 Tasa de rendimiento promedio

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 2025 la tasa de rendimiento es de 39.34% (2024: 38.96%).

7.9 Garantías

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cartera de créditos incluye préstamos garantizados con garantías fiduciarias, prendas y fianzas, cesión e hipotecas cuyos documentos están en custodia de la compañía.

7.10 Cartera saneada

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

	2025			2024		
	Principal	Interés	Total	Principal	Interés	Total
Microcréditos	C$39,601,275	C$12,472,320	C$52,073,595	C$26,025,286	C$6,802,267	C$32,827,553
Personales	263,630	3,808	267,438	75,816	1,095	76,911
Desarrollo empresarial	825,494	275,982	1,101,476	2,143,511	234,573	2,378,084
	C$40,690,399	C$12,752,110	C$53,442,509	C$28,244,613	C$7,037,935	C$35,282,548

8. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

Un resumen de los bienes recibidos en pago y adjudicados en recuperación de créditos se presenta a continuación:

		2025		2024
Bienes e inmuebles	C$	29,025,572	C$	25,752,447
Menos - Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados		(23,911,505)		(22,360,183)
	C$	5,114,067	C$	3,392,264

Un detalle del movimiento del costo de los bienes recibidos en pagos y adjudicados se presenta a continuación:

		2025		2024
Saldo al inicio del período	C$	25,752,447	C$	23,044,066
Más – adjudicaciones realizadas en el período		7,824,088		8,043,063
Menos - venta de bienes adjudicados **(a)**		(4,550,963)		(5,334,682)
	C$	29,025,572	C$	25,752,447

Un detalle del movimiento de la provisión para bienes recibidos en pagos y adjudicados se presenta a continuación:

		2025		2024
Saldo al inicio del período	C$	22,360,183	C$	20,250,680
Más – constitución de provisión		3,908,033		3,675,013
Más – provisión trasladada de la cartera		638,566		72,198
Menos – venta de bienes adjudicados **(a)**		(2,995,277)		(1,637,708)
	C$	23,911,505	C$	22,360,183

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se generaron ganancias hasta por C$1,902,314 y C$4,463,917 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 15) ascienden a C$15,512,055 y C$13,667,286 respectivamente.

9. Otras cuentas por cobrar

El saldo de las otras cuentas por cobrar, neto se presenta a continuación:

		2025		2024
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:				
MiCrédito Holding Corp. **(a)**	C$	72,359,415	C$	59,822,743
MiCrédito Costa Rica, S. A. **(b)**		19,717,549		5,689,150
Préstamos por cobrar a empleados		163,488		261,919
Depósitos en garantía		608,662		485,972
Western Unión		139,655		419,052
Anticipo a proveedores		596,908		1,520,263
Cuentas por cobrar		3,009,596		1,526,620
		96,595,273		69,725,719
Menos – provisión para otras cuentas por cobrar **(c)**		(1,648,029)		(1,807,151)
	C$	94,947,244	C$	67,918,568

(a) Línea de crédito revolvente por US$2,000,000 para capital de trabajo con vencimiento en junio 2026, y devenga una tasa de interés anual del 0.01% y pagos al vencimiento de capital e intereses. Esta línea de crédito no posee garantía especifica y en 2025 se recibieron abonos por US$1,387,578 (US$676,367 en 2024).

(b) Saldo compuesto por:

		2025		2024
Pagos efectuados por cuenta de la relacionada pagaderos a corto plazo	C$	15,885,681	C$	2,879,401
Pagos de clientes pendientes de transferir		3,831,868		2,809,749
	C$	19,717,549	C$	5,689,150

Por estos pagos no se devenga ningún interés específico y no están garantizados, su recuperación es de corto plazo.

(c) Un detalle del movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

		2025		2024
Saldo al inicio del período	C$	1,807,151	C$	5,080,070
Más – constitución de provisión		950,601		1,706,537
Menos – uso de provisión		(1,109,723)		(4,979,456)
	C$	1,648,029	C$	1,807,151

10. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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.

11. Inmuebles, 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 2025			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 10,782,170	C$ (7,637,734)	C$ 3,144,436
Vehículos	5,890,811	(4,002,659)	1,888,152
Equipo de computo	8,663,174	(7,933,312)	729,862
	C$ 25,336,155	C$ (19,573,705)	C$ 5,762,450
31 de diciembre de 2024			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 8,503,223	C$ (6,870,037)	C$ 1,633,186
Vehículos	5,890,811	(3,137,990)	2,752,821
Equipo de computo	7,755,947	(7,375,433)	380,514
	C$ 22,149,981	C$ (17,383,460)	C$ 4,766,521

El movimiento contable de los bienes de uso se presenta a continuación:

	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025					
	Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Depreciación	Valor en libros al 31 de diciembre de 2025
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 1,633,186	C$ 2,278,947	C$ -	C$ -	C$ (767,697)	C$ 3,144,436
Vehículos	2,752,821	-	-	-	(864,669)	1,888,152
Equipo de computo	380,514	907,228	-	-	(557,880)	729,862
	C$ 4,766,521	C$ 3,186,175	C$ -	C$ -	C$ (2,190,246)	C$ 5,762,450

11. Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto (continuación…)

	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024					
	Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Depreciación	Valor en libros al 31 de diciembre de 2024
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 1,476,306	C$ 1,209,833	C$(6,354)	C$ (541,623)	C$ (504,976)	C$ 1,633,186
Equipo de computo	48,047	416,831	(591)	541,623	(625,396)	380,514
Vehículos	1,219,207	2,398,284	-	-	(864,670)	2,752,821
	C$ 2,743,560	C$ 4,024,948	C$(6,945)	C$ -	C$(1,995,042)	C$ 4,766,521

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 ascendió a C$2,190,246 (C$1,995,042 en 2024), el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 21).

12. Otros activos

Los otros activos están integrados de la siguiente manera:

	2025	2024
Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	C$ 1,249,093	C$ 762,503
Comisiones pagadas por anticipado	4,262,560	-
	5,511,653	762,503
Activos intangibles		
Servidor, redes y licenciamientos	2,543,384	2,248,256
Amortización acumulada	(2,423,677)	(2,152,923)
	119,707	95,333
Cargos diferidos		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	5,785,015	2,180,618
Amortización acumulada	(1,704,614)	(678,708)
Total cargos diferidos	4,080,401	1,501,910
Otros bienes diversos	385,655	591,716
	C$ 10,097,416	C$ 2,951,462

13. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, se presenta a continuación:

	2025			2024		
	Principal	Interés	Total	Principal	Interés	Total
Oiko Credit (a)	C$ 62,261,310	C$ 378,725	C$62,640,035	C$ 36,624,300	C$ 562,389	C$ 37,186,689
Kiva (b)	34,071,678	-	34,071,678	58,086,071	-	58,086,071
Hands-on B.V. (c)	68,988,164	1,162,859	70,151,023	30,778,146	403,079	31,181,225
MCE Social Capital (d)	54,936,450	911,029	55,847,479	36,624,300	558,521	37,182,821
Bank Im Bistum Essen eG (e)	54,936,450	1,112,463	56,048,913	-	-	-
Aequitas GP Inc. y Aequitas-D GP Inc. (f)	56,971,133	-	56,971,133	73,248,600	-	73,248,600
Stichting Oxfam Novid (g)	59,963,135	2,153,744	62,116,879			
ASN Microkredietpool (h)	91,560,750	2,549,904	94,110,654			
SICSA (i)	1,068,207	20,860	1,089,067	15,215,259	153,566	15,368,825
Fundación Horsch (j)	6,455,033	-	6,455,033	5,933,137	-	5,933,137
Envest Microfinance Fund, LLC (k)	52,189,628	498,752	52,688,380	47,611,590	200,416	47,812,006
Banco de Fomento a la Producción (l)	-	-	-	15,259,055	178,585	15,437,640
Stiching Cordaid (m)	-	-	-	14,649,720	455,769	15,105,489
MiCrédito Holding Corp (n)	32,961,870	268,019	33,229,889	104,010,976	1,048,598	105,059,574
Locfund Next (o)	49,064,683	600,963	49,665,646	145,581,300	3,222,713	148,804,013
Responsability funds (p)	73,248,600	2,179,146	75,427,746	-	-	-
PRODEL (q)	38,089,273	462,510	38,551,783	53,746,160	764,545	54,510,705
	C$736,766,364	C$12,298,974	C$749,065,338	C$637,368,614	C$7,548,181	C$644,916,795

(a) OIKOCREDIT - Saldo de préstamos por US$1,700,000 (US$1,000,000 en 2024) está compuesto por dos desembolsos:

i. Préstamo de US$1,500,000 otorgado el 30 de octubre de 2023 con vencimiento el 30 de octubre de 2026, tasa de interés de 9.04%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo asciende a US$500,000 equivalente a C$36,624,300 (2024: US$1,000,000 equivalente a C$36,624,300).

ii. Préstamo de US$1,200,000 otorgado el 22 de diciembre de 2025 con vencimiento el 22 de diciembre de 2028, con tasa de interés de 9%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo asciende a US$1,200,000 equivalente C$43,949,160.

(b) KIVA - Línea de crédito por monto US$2,000,000 para ampliación de cartera con una tasa de interés de 0%. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo asciende a US$930,303 equivalente a C$34,071,678 (2022: US$1,585,998 equivalente a C$58,086,071).

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

(c) Hands-On B. V. – El saldo corresponde a línea de crédito por €1,750,000 con una tasa de interés de 5.5% y 6.5% anual, este contrato se renovó el 25 de octubre de 2023 y se firmó una adenda el 17 de enero 2025. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a €1,603,125 equivalente a C$68,988,164 (2024: €778,125 equivalente a C$30,778,146).

(d) MCE Social Capital - Saldo de préstamos por US$1,500,000 (US$1,000,000 en 2024) está compuesto por dos desembolsos:

i. Préstamo de US$1,000,000 otorgado el 18 de julio de 2024 con vencimiento 30 de julio de 2027 y tasa de interés de 9%. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el saldo de principal asciende a C$36,624,300 equivalente a US$1,000,000.

ii. Préstamo de US$500,000 otorgado el 13 de junio de 2025 con vencimiento 14 de julio de 2028 y tasa de interés de 9%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a C$18,312,150 equivalente a US$500,000

(e) Bank Im Bistum Essen eG – Saldo corresponde a préstamos por US$1,500,000 con una tasa de interés anual de 9% sobre saldos pendientes a un plazo de 3 años, prestamos suscritos el 16 de mayo de 2025, con vencimiento el 16 de mayo de 2028. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo asciende a C$54,936,450.

(f) Aequitas GP Inc. y Aequitas-D GP Inc – Al 31 de diciembre 2025 el saldo de préstamos por US$1,555,555 (2024: US$2,000,000) está compuesto por dos desembolsos:

i. Préstamo de fondos Aequitas GP Inc. por US$858,000 otorgado el 19 de noviembre de 2024 con vencimiento 15 de noviembre de 2027 y tasa de interés 9%. Al 31 de diciembre 2025 su saldo cerró en US$667,333 equivalente a C$24,440,616 (2024: US$858,000 equivalente a C$31,423,649).

ii. Préstamo de fondos Aequitas-D GP Inc. por US$1,142,000 otorgado el 19 de noviembre de 2024 con vencimiento 15 de noviembre de 2027 y tasa de interés 9%. Al 31 de diciembre 2025 su saldo cerró en US$888,222 equivalente a C$32,530,517 (2024: US$1,142,000 equivalente a C$41,824,951).

(g) Stichting Oxfam Novid - Saldo corresponde a préstamo por US$1,637,250 con una tasa de interés anual de 9.5% sobre saldos pendientes a un plazo de 3 años, prestamos suscritos el 14 de marzo de 2025, con vencimiento el 15 de febrero de 2028. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo asciende a C$59,963,135.

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

(h) ASN Microkredietpool - Saldo corresponde a préstamo por US$2,500,000 con una tasa de interés anual de 9.5% sobre saldos pendientes a un plazo de 3 años, prestamos suscritos el 28 de marzo de 2025, con vencimiento el 15 de marzo de 2028. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo asciende a C$91,560,750.

(i) SICSA - Saldo corresponden a préstamos realizados bajo una línea de crédito revolvente por US$800,000 devengando un interés fijo anual de 9.5%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo del préstamo asciende a US$29,167 equivalente a C$1,068,207 (2024: US$415,442 equivalente a C$15,215,259).

(j) Fundación Horsch - Préstamo original por €150,000 con una tasa de interés anual de 6%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de principal asciende a €150,000 equivalente a C$6,455,033 (2024: €150,000 equivalentes a C$5,933,137).

(k) Envest Microfinance Fund - Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de préstamos por US$1,425,000 (2024: US$1,300,000) está compuesto por:

i. Préstamo por un monto de US$500,000 otorgado el 09 de marzo de 2022 con vencimiento 09 de marzo de 2026 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a US$125,000 equivalente a C$4,578,038 (2024: US$500,000 equivalentes a C$18,312,150).

ii. Préstamo por un monto de US$300,000 otorgado el 17 de septiembre de 2024 con vencimiento 17 de septiembre de 2028 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el saldo de principal asciende a US$300,000 equivalentes a C$10,987,290.

iii. Préstamo por un monto de US$300,000 otorgado el 17 de septiembre de 2024 con vencimiento 17 de septiembre de 2028 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el saldo de principal asciende a US$300,000 equivalentes a C$10,987,290.

iv. Préstamo por un monto de US$300,000 otorgado el 23 de diciembre de 2024 con vencimiento 23 de diciembre de 2028 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a US$300,000 equivalentes a C$10,987,290 (2024: US$200,000 equivalente a C$7,324,860).

v. Préstamo por un monto de US$100,000 otorgado el 28 de febrero de 2025 con vencimiento 28 de febrero de 2029 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a US$100,000 equivalentes a C$3,662,430.

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

vi. Préstamo por un monto de US$300,000 otorgado el 25 de noviembre de 2025 con vencimiento 25 de noviembre de 2029 y tasa de interés de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a US$300,000 equivalentes a C$10,987,290.

(l) Banco de Fomento a la Producción (BFP) - Saldos correspondían 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 2024 el saldo de principal asciende a C34,789,880 equivalente a US949,912.

(m) Stiching Cordaid - Correspondía 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 2024 el saldo de principal asciende a US$400,000 equivalente a C$14,649,720.

(n) MiCrédito Holding, Corp - Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de préstamos por US$900,000 (2024: US$2,839,944) está compuesto por:

i. Préstamo por un monto de US$1,031,111 otorgado el 22 de septiembre de 2022 con vencimiento el 15 de septiembre de 2025 con una tasa de interés anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo cerró en US$412,444 equivalentes a C$15,105,489.

ii. Préstamo por un monto de US$700,000 otorgado el 14 de enero de 2022 con vencimiento el 14 de enero de 2025 con una tasa de interés anual de 8.90%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo cerró en US$140,000 equivalentes a C$5,127,402.

iii. Préstamo por un monto de US$800,000 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento el 27 de octubre de 2027 con una tasa de interés anual de 9%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo es de US$600,000 equivalentes a C$21,974,580.

iv. Préstamo por un monto de US$133,333 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento el 27 de octubre de 2027 con una tasa de interés anual de 8.5%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo es de US$66,667 equivalentes a C$2,441,619.

v. Préstamo por un monto de US$200,000 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento el 29 de noviembre de 2026 con una tasa de interés anual de 9.5%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo es de US$133,333 equivalentes a C$4,883,240.

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

vi. Préstamo por un monto de US$150,000 otorgado el 20 de septiembre de 2024 con vencimiento el 20 de septiembre de 2027 con una tasa de interés anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo es de US$137,500 equivalentes a C$5,035,841.

vii. Préstamo por un monto de US$650,000 otorgado el 26 de septiembre de 2024 con vencimiento el 15 de septiembre de 2027 con una tasa de interés anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 su saldo es de US$433,333 equivalentes a C$15,870,530 (2024: US$650,000 equivalentes a C$23,805,795).

viii. Préstamo por un monto de US$700,000 otorgado el 9 de febrero de 2024 con vencimiento el 30 de noviembre de 2026 con una tasa de interés anual de 9.5%. Al 31 de diciembre de 2025 su saldo es de US$466,667 equivalentes a C$17,091,340 (2024: US$700,000 equivalentes a C$25,637,010).

(o) Locfund Next - Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de préstamos por US$1,339,676 (2024: US$3,974,992) 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 (mínimo 1.31%, máximo 2.56%), a un plazo de 2 años; este préstamo se subscribió el 31 de octubre de 2022, con vencimiento el 23 de octubre de 2025. Al 31 de diciembre de 2024 su saldo es de US$1,182,946 equivalentes a C$43,324,560.

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 (mínimo 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 2025, su saldo es de US$596,819 equivalente a C$21,858,060 (2024: US$1,492,046 equivalentes a C$54,645,150).

iii. Préstamo por un monto de US$1,300,000 con una tasa de interés variable de 9.44% de margen fijo + tasa de interés pasiva promedio ponderado vigente a un mes, según BCN (mínimo 2%, máximo 3.50%), a un plazo de 2.5 años, este préstamo se subscribió el 26 de abril de 2024, con vencimiento el 28 de octubre de 2026. Al 31 de diciembre de 2025, su saldo es de US$742,857 equivalente a C$27,206,623 (2024: US$1,300,000 equivalentes a C$47,611,590).

(p) ResponsAbility Fund – Saldo corresponde a préstamos por US$2,000,000 con una tasa de interés anual de 9% sobre saldos pendientes a un plazo de 2 años, estos fondos fueron recibidos el 3 de septiembre de 2025, con vencimiento el 30 de agosto de 2027. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo asciende a C$73,248,600.

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

(q) PRODEL - Saldo corresponde a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$1,800,000 devengando un interés fijo anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de principal asciende a US$1,040,000 equivalente a C$38,089,272 (2024: US$1,467,500 equivalente a C$53,746,160).

MiCrédito, S.A. 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 de 2025, se presentaron las siguientes situaciones:

a. Se excedió el límite máximo en el Índice de saneamiento con los acreedores Stichting Oxfam Novib y ASN Microkredietpool que forman parte de Triple Jump B.V., este indicador se calcula como: Valor absoluto de cartera saneada en los últimos 12 meses dividido por la cartera bruta. La administración se encuentra en gestión avanzada de solicitud de dispensa (waiver) por este indicador.

b. Se excedió el límite máximo en el indicador de concentración de riesgo en partes relacionadas con ResponsAbility Funds, este indicador se calcula como los saldos por cobrar a partes relacionadas dividido entre el patrimonio ajustado por el PAR30 y los reestructurados netos de deterioro. La administración se encuentra en gestión avanzada de solicitud de modificación a la forma de cálculo del indicador.

MiCredito está en cumplimiento con el resto de los indicadores financieros y demás condiciones contractuales. A continuación, se presenta un detalle de los plazos de vencimiento contractual del principal de los préstamos:

Año de vencimiento	**2025**	**2024**
Menor a un año	C$ 296,042,111	C$ 302,395,894
Entre 1 y 2 años	259,768,530	154,823,960
Entre 2 y 5 años	140,429,011	122,062,688
5 años a más	40,526,712	58,086,072
	C$ 736,766,364	C$ 637,368,614

14. Otras cuentas por pagar

Un resumen de las otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

		2025		2024
Impuestos sobre la renta por pagar (Nota 22)	C$	8,407,659	C$	24,462,123
Retenciones por pagar		2,047,050		1,383,405
Cuentas por pagar a MCSystem, S. A.		1,249,840		1,078,457
Cuentas por pagar a MiCrédito Costa Rica, S. A.		832,718		602,593
MAPFRE		30,694		2,382,699
Depósitos de clientes		3,168,288		2,068,459
Cuentas por pagar diversas		3,902,556		9,785,738
	C$	19,638,805	C$	41,763,474

15. Provisiones y otros pasivos

Un resumen de las provisiones y otros pasivos se presenta a continuación:

		2025		2024
Provisiones:				
Bonificación a empleados **(b)**	C$	9,220,913	C$	10,589,754
Indemnización laboral **(a)**		12,101,872		9,388,057
Provisión por contingencias **(c)**		2,811,648		2,811,648
Programa MiCrediStar **(d)**		8,497,283		20,186,650
Indemnización por cargo de confianza		1,481,685		307,426
Vacaciones		538,629		1,290,768
Otras provisiones		1,581,275		1,782,485
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)		966,600		884,531
Gastos de junta directiva		1,371,863		927,815
Aguinaldo		361,220		313,235
		38,932,988		48,482,369
Otras provisiones:				
Comisiones por diferir		14,285,037		15,812,628
Otros ingresos diferidos		2,243,147		3,810,281
Ganancia por venta de bienes adjudicados **(e)**		15,512,054		13,667,284
		32,040,238		33,290,193
	C$	70,973,226	C$	81,772,562

15. Provisiones y otros pasivos (continuación…)

(a) El movimiento de la provisión para indemnización laboral se presenta a continuación:

		2025		2024
Saldo al inicio del año	C$	9,388,057	C$	7,785,015
Más – Constitución de provisión		4,442,349		3,341,799
Menos – Pago de indemnizaciones		(1,728,534)		(1,738,757)
Saldo al final del año	C$	12,101,872	C$	9,388,057

(b) Corresponde a bonificación para los empleados correspondiente al 10% de las utilidades del ejercicio 2025 y 2024 antes de impuesto, aprobado en acta de junta directiva, acta No. 211 del 14 de marzo de 2026 (2024: acta No. 191 del 19 de diciembre de 2024).

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

(d) Este programa está designado para premiar a la fidelidad de los clientes, realizando eventos, campañas médicas, y regalías.

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

		2025		2024
Saldo al inicio del año	C$	13,667,284	C$	16,703,681
Más – Aumento por nuevos contratos		2,769,625		1,916,015
Menos - Diferimiento		(924,855)		(3,582,436)
Menos – Reversión de provisiones de ingresos diferidos		-		(1,369,976)
Saldo al final del año	C$	15,512,054	C$	13,667,284

16. Resultado neto por ajustes monetarios

Un resumen de los ingresos y gastos financieros por ajustes monetarios se presenta a continuación:

	2025	2024
Ingresos por ajuste monetario originados por:		
Cartera de créditos	C$ 93,788	C$ -
Disponibilidades	1,305,871	1,268,351
	1,399,659	1,268,351
Gastos por ajuste monetario originados por:		
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	3,955,026	2,518,075
Cartera de créditos	-	23,870
Disponibilidades	-	167,541
	(3,955,026)	(2,709,486)
Resultado neto por ajustes monetarios	C$ (2,555,367)	C$ (1,441,135)

17. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen se presenta a continuación:

	2025	2024
Aumento de provisión para cartera de créditos	C$ 84,182,141	C$ 64,531,883
Reversión de provisión para cartera de créditos	(33,088,705)	(32,848,347)
	51,093,436	31,683,536
Saneamiento de intereses y comisiones	12,752,110	7,037,935
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos	C$ 63,845,546	C$ 38,721,471

18. Margen financiero antes de ajuste monetario

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

	2025	2024
(a) Ingresos financieros		
Fondos disponibles	C$ 1,497,890	C$ 351,591
Cartera de créditos	357,977,073	340,477,539
Otros ingresos financieros	-	1,976,282
Diferencia cambiaria	1,399,659	1,268,351
	360,874,622	344,073,763
(b) Gastos financieros		
Obligaciones con instituciones financieros y por otros financiamientos	(62,701,100)	(49,952,098)
Diferencia cambiaria	(3,955,026)	(2,709,486)
Otros gastos financieros	(12,101,381)	(16,801,965)
	(78,757,507)	(69,463,549)
Total, margen financiero	C$ 282,117,115	C$ 274,610,214

19. Ingresos operativos diversos

Un resumen de los ingresos operativos diversos se presenta a continuación:

	2025	2024
Ingreso por seguro saldo deudos	C$ 16,150,005	C$ 16,138,302
Comisiones por servicio de telemedicina	4,787,316	2,871,056
Ingresos por asesorías legales	6,544	600
Operaciones de cambio y arbitraje	3,370,517	2,950,098
Ganancia en venta de bienes adjudicados	1,902,314	4,643,917
Ganancia cambiaria por otras cuentas por cobrar	12,067	4,504
Otros	3,852,233	2,822,608
	C$ 30,080,996	C$ 29,431,085

20. Gastos operativos diversos

Un resumen de los gastos operativos diversos se presenta a continuación:

	2025	2024
Provisión de otras cuentas por cobrar	C$ 950,601	C$ 1,706,537
Desvalorización de bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	3,910,598	3,675,013
Otros gastos	2,574,857	1,575,962
	C$ 7,436,056	C$ 6,957,512

21. Gastos de administración y otros

Un resumen de los gastos de administración y otros se presenta a continuación:

	2025	2024
Sueldos de personal permanente	C$ 43,871,401	C$ 39,050,651
Bonificaciones e incentivos	10,435,159	14,282,173
Otros servicios contratados	19,746,788	15,410,554
Gasto por transporte y comunicaciones	14,634,323	14,130,033
Servicios de seguridad	11,373,259	9,326,183
Seguro social aporte patronal	10,863,451	10,119,110
Gastos programa MiCrediStar **(a)**	4,099,277	10,461,295
Remuneraciones a directores	5,414,241	5,783,568
Propaganda y publicidad	13,293,562	4,308,679
Gasto de infraestructura	8,633,009	7,839,872
Aguinaldo	4,318,142	3,803,105
Indemnizaciones	4,442,349	3,341,799
Servicios de limpieza	4,644,424	3,240,574
Depreciación	2,190,246	1,993,958
Viáticos	1,533,826	1,810,514
Aporte a CONAMI **(b)**	3,234,378	2,736,541
Capacitación	1,385,862	887,692
Instituto Nacional Tecnológico	964,820	892,245
Vacaciones	49,514	303,464
Auditoría externa	593,483	1,054,780
Servicios de información	508,931	2,945,858
Otros gastos	10,372,913	4,166,160
Seguros de vida y accidentes	1,301,205	781,750
	C$ 177,904,563	C$ 158,670,558

(a) Corresponde a reconocimiento de gastos del programa de fidelización Micredistar.

(b) 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 2025 y 2024.

22. Gasto del impuesto a 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 2021, 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%); 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 2025 y 2024 determinado sobre la base del 30% de la utilidad fiscal se presenta a continuación:

	2025	2024
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	C$ 67,983,471	C$ 103,470,029
Menos: ingresos no gravables	(2,584,944)	(1,333,364)
Menos: gastos no deducibles de otros períodos que son deducibles en el corriente	(15,148,078)	-
Más: gastos no deducibles	12,998,051	15,482,431
	63,248,500	117,619,096
Tasa de impuesto	30%	30%
Gasto de impuesto sobre la renta	18,974,550	35,285,729
Menos – anticipos efectuados	(10,566,891)	(10,823,606)
Impuesto sobre la renta por pagar	C$ 8,407,659	C$ 24,462,123

23. Patrimonio

(i) Capital social

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la sociedad está representado por 2,500,000 acciones comunes, de las cuales, únicamente 1,973,029 se encuentran autorizadas, suscritas y pagadas con un valor nominal C$24.21 para un capital social suscrito y pagado por C$47,774,893. Posteriormente tomando como base lo establecido en el artículo 53 de la Ley 769 "Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas" se efectúo capitalización de la reserva legal dado que alcanzó el 100% del capital social suscrito y pagado por C$34,581,722 para un total de capital social suscrito y pagado por C$82,356,615.

(ii) Capital adicional

El saldo a 2025 y 2024 por C$7,025,333 corresponde a aportes adicionales de capital efectuadas por los accionistas.

23. Patrimonio (continuación…)

(iii) 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" que serán trasladadas al capital social una vez se alcance el 100% de este, 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 2025 y 2024 las reservas patrimoniales presentan un saldo de C$28,008,379 y C$17,780,734 de los cuales corresponden a reserva legal de C$15,391,461 y C$5,163,816 y reservas voluntarias de C$12,616,918, respectivamente.

(iv) Decreto de dividendos

De acuerdo con el acta de junta de accionistas No. 199 del 29 de abril del 2025, se aprueba el decreto de los dividendos por las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2024 equivalente a un US$1,020,000 netos, equivalentes a un decreto total de US$1,200,000 equivalentes a C$43,949,160 pagados el 4 de agosto de 2025 (en 2024 fue por C$41,178,307 pagados el 27 de julio de 2024).

(v) Capitalización de las reservas

De acuerdo con lo establecido en el Art. 53 de la Ley No. 769 – Ley de fomento y regulación de las Microfinanzas, se establece que la Compañía debe estipular al menos un 15% de sus utilidades para constituir una reserva. Cada vez que la Reserva de Capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte de este; durante el 2024 la reservas acumularon el capital social de C$41,178,307 y con base en ello se capitalizaron.

24. Cuentas de orden

Los saldos de las cuentas de orden se presentan a continuación:

	2025	2024
Garantías recibidas en poder de terceros	C$ 786,342,188	C$ 801,945,575
Cartera saneada de cartera propia	660,316,927	571,954,980
Cartera dada en garantía	40,428,468	-
Intereses y comisiones documentados	1,293,999	1,321,474
Ingresos en suspenso de cartera propia	56,451,506	43,699,397
	C$ 1,544,833,088	C$ 1,418,921,426

25. Notas al estado de flujo de efectivo

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

	2025	2024
Actividades de operaciones que no requirieron uso de efectivo		
Saneamiento de préstamos por cobrar	C$ 40,690,399	C$ 28,244,613
Actividades de inversión que no requirieron uso de efectivo		
Venta de bienes adjudicados mediante venta a plazo	C$ 3,877,987	C$ 3,696,974
Ganancia diferida de venta de bienes adjudicados a plazo registrados como parte de la cartera de crédito	C$ 2,769,625	C$ 1,916,015

26. Compromisos y contingencia

Arrendamiento - Los edificios utilizados por MiCrédito, S. A. 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 2025 y 2024 se registraron como gastos en los resultados del período hasta por C$5,330,375 y C$4,812,590 respectivamente.

Fiscal - Las autoridades fiscales están pendientes de revisar las declaraciones de impuestos desde el año 2021 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 No. 822 de Concertación Tributaria y sus reformas.

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.

26. Compromisos y contingencia (continuación…)

Ministerio de Trabajo - Según Ley No. 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 vigor 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. Hechos posteriores

No se tiene conocimiento sobre ningún hecho o acontecimiento entre la fecha de corte y la elaboración de los estados financieros, que modifique las cifras que se presentan en los estados financieros y sus notas adjuntas. No llego a nuestra atención, hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación y el desempeño financieros de MiCrédito, S. A.

27. Estado de situación financiera antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación, se presenta un detalle de como un ajuste posterior realizado a las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

	Saldo según libro antes de ajuste	Ajuste Debe	Ajuste Haber	Saldos ajustados
Activos				
Fondos disponibles	C$ 120,238,592	C$ -	C$ -	C$ 120,238,592
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	916,910,074	-	-	916,910,074
Bienes recibidos en pago y adjudicados	5,114,067	-	-	5,114,067
Otras cuentas por cobrar	94,947,244	-	-	94,947,244
Inversiones permanentes	1,340,450	-	-	1,340,450
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto	5,762,450	-	-	5,762,450
Otros activos, neto	10,097,416	-	-	10,097,416
Total activos	C$ 1,154,410,293	C$ -	C$ -	C$1,154,410,293
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C$ 749,065,338	C$ -	C$ -	C$ 749,065,338
Otras cuentas por pagar	24,183,231	(4,544,426)	-	19,638,805
Provisiones	38,932,988	-	-	38,932,988
Otros pasivos	32,040,238	-	-	32,040,238
Total pasivos	844,221,795	(4,544,426)	-	839,677,369
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	82,356,615	-	-	82,356,615
Capital adicional	7,025,333	-	-	7,025,333
Reservas patrimoniales	28,008,379	-	-	28,008,379
Resultados acumulados	148,333,676	-	-	148,333,676
Resultados del ejercicio	44,464,495	-	4,544,426	49,008,921
Total patrimonio	310,188,498	-	4,544,426	314,732,924
Total pasivos y patrimonio	C$ 1,154,410,293	C$ (4,544,426)	C$ 4,544,426	C$1,154,410,293

28. Estado de resultados antes y después de reclasificaciones

A continuación, se presenta un detalle del ajuste posterior realizado a las cifras del Estado de Resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

	Saldo según libro antes de ajuste	Ajuste Debe	Ajuste Haber	Saldos ajustados
Ingresos financieros por:				
Disponibilidades	C$ 1,497,890	C$ -	C$ -	C$ 1,497,890
Cartera de créditos	357,977,073		-	357,977,073
Diferencial cambiario	1,399,659		-	1,399,659
Otros ingresos financieros	-	-	-	-
Total ingresos financieros	360,874,622	-	-	360,874,622
Gastos financieros por:				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(62,701,100)	-	-	(62,701,100)
Diferencia cambiaria	(3,955,026)	-	-	(3,955,026)
Otros gastos financieros	(12,101,381)	-	-	(12,101,381)
Total gastos financieros	(78,757,507)	-	-	(78,757,507)
Margen financiero bruto	282,117,115			282,117,115
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos	(63,845,546)	-	-	(63,845,546)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	3,884,467	-	-	3,884,467
Margen financiero, neto	222,156,036	-	-	222,156,036
Ingresos operativos diversos	30,080,996	-	-	30,080,996
Gastos operativos diversos	(7,436,056)	-	-	(7,436,056)
Resultado operativo bruto	244,800,976	-	-	244,800,976
Participación en resultados de asociadas				
Utilidad en asociada	1,087,058	-	-	1,087,058
Gastos de administración				
Gastos de administración y otros	(177,904,563)	-	-	(177,904,563)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	67,983,471	-	-	67,983,471
Gasto del impuesto a la renta	(23,518,976)	-	4,544,426	(18,974,550)
Resultado del período	C$ 44,464,495	C$ -	C$ 4,544,426	C$ 49,008,921

29. Asiento de ajuste propuesto

A continuación, se muestra el ajuste registrado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado de MiCredito al 31 de diciembre de 2025:

(i) Ajustes

Descripción	Débito	Crédito
- 1 -		
Para corregir el gasto de impuesto sobre la renta anual y el saldo por pagar		
2604010120101 – Impuesto sobre la renta por pagar	C$ 4,544,426	C$ -
6201010120001 – Gasto por impuesto sobre la renta	-	4,544,426
	C$ 4,544,426	C$ 4,544,426