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 2024

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 2024

	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 - 60

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 2024, 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 2024, 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 auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoría y la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas, y demás normativas emitidas por CONAMI. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de 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), junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

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

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.

Otros asuntos

Los estados financieros de MiCrédito, S. A por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 30 de marzo de 2024. 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.

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

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.

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.

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

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.

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

31 de marzo de 2025

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 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

		2024		2023
Activos				
Fondos disponibles (Nota 6)		C$ 94,945,378		C$ 38,045,050
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 7)		902,811,351		806,728,790
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 7)	C$71,665,259		C$68,298,534	
Bienes recibidos en pago y adjudicados (Nota 8)		3,392,264		2,793,386
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)		67,918,568		57,258,135
Inversiones permanentes (Nota 10)		1,340,450		1,340,450
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto (Nota 11)		4,766,521		2,743,560
Otros activos, neto (Nota 12)		2,951,462		1,002,726
Total activos		C$1,078,125,994		C$ 909,912,097
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 13)		C$ 644,916,795		C$ 497,908,982
Otras cuentas por pagar (Nota 14)		61,950,124		57,554,155
Provisiones (Nota 15)		28,295,719		30,786,224
Otros pasivos (Nota 15)		33,290,193		39,086,443
Total pasivos		768,452,831		625,335,804
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social (Nota 23)		82,356,615		47,774,893
Capital adicional (Nota 23)		7,025,333		428,748
Reservas patrimoniales (Nota 23)		17,780,734		46,261,816
Resultados acumulados		134,326,181		105,462,668
Resultados del ejercicio		68,184,300		84,648,168
Total patrimonio		309,673,163		284,576,293
Total pasivos y patrimonio		C$1,078,125,994		C$ 909,912,097
Cuentas de orden (Nota 24)		C$1,418,921,426		C$1,138,478,426

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Alexander Selva Solorzano
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 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Ingresos financieros por:		
Disponibilidades	C$ 351,591	C$ 387,724
Cartera de créditos (Nota 7)	340,477,539	315,497,512
Diferencial cambiario (Nota 16)	1,268,351	9,770,918
Otros ingresos financieros	1,976,282	17,633,898
Total ingresos financieros	344,073,763	343,290,052
Gastos financieros por:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(49,952,098)	(41,677,934)
Diferencia cambiaria (Nota 16)	(2,709,486)	(4,951,975)
Otros gastos financieros	(16,801,965)	(11,949,999)
Total gastos financieros	(69,463,549)	(58,579,908)
Margen financiero bruto	274,610,214	284,710,144
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos (Nota 17)	(38,721,471)	(39,840,447)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	2,796,500	5,564,028
Margen financiero, neto	238,685,243	250,433,725
Ingresos operativos diversos (Nota 19)	29,431,085	28,051,544
Gastos operativos diversos (Nota 20)	(6,957,512)	(10,361,022)
Resultado operativo bruto	261,158,816	268,124,247
Participación en resultados de asociadas		
Utilidad en asociada	981,771	840,000
Gastos de administración		
Gastos de administración y otros (Nota 21)	(158,670,558)	(139,629,178)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	103,470,029	129,335,069
Gasto del impuesto a la renta (Nota 22)	(35,285,729)	(44,686,901)
Resultado del período	C$ 68,184,300	C$ 84,648,168

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Alexander Selva Solorzano
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 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	Capital social	Capital adicional	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2022	C$47,774,893	C$ 428,748	C$35,196,917	C$ 153,001,467	C$ 236,402,025
Resultados del período - 2023	-	-	-	84,648,168	84,648,168
Decreto de dividendos (Nota 23)	-	-	-	(36,473,900)	(36,473,900)
Traslado de la reserva legal (Nota 23)	-	-	11,064,899	(11,064,899)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	47,774,893	428,748	46,261,816	190,110,836	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	C$82,356,615	C$7,025,333	C$17,780,734	C$202,510,481	C$ 309,673,163

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

Alexander Selva Solorzano
Contador general

MICRÉDITO Creemos Juntos 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 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	C$ 68,184,300	C$ 84,648,168
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)	31,683,536	32,271,380
Provisiones de otras cuentas por cobrar	1,706,537	5,220,995
Depreciaciones de inmuebles, mobiliarios y equipos (Nota 11)	1,995,042	1,545,459
Baja de inmuebles, mobiliarios y equipos (Nota 11)	6,945	11,595
Provisión de bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	3,675,013	3,112,850
Amortización de otros activos	488,732	363,907
Ganancia por venta de bienes en dación de pago	(4,643,917)	(3,508,050)
Ingresos por intereses	(340,477,539)	(315,497,513)
Mantenimiento de valor de préstamos por pagar e intereses	1,259,534	4,034,230
Gastos financieros por intereses	49,952,098	41,677,934
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 22)	35,285,729	44,686,901
Variación neta en:		
Cartera de créditos	(125,600,989)	(106,997,949)
Otras cuentas por cobrar	(12,366,970)	(52,075,529)
Otros activos	(2,437,468)	1,125,819
Otras cuentas por pagar	12,925,139	(7,440,635)
Provisiones	(2,490,505)	4,432,594
Otros pasivos	(1,152,333)	(10,178,584)
Efectivo neto usado en las actividades de operación antes de cobro de impuestos e intereses	(282,007,116)	(272,566,428)
Impuesto sobre la renta pagado	(43,814,899)	(14,176,289)
Intereses cobrados	334,038,540	309,554,676
Intereses pagados	(47,502,298)	(42,581,651)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(39,285,773)	(19,769,692)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión usado en:		
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4,024,948)	(807,570)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(43,087,430)	(36,473,900)
Pagos de principal efectuados a obligaciones financieras	(213,946,887)	(286,885,594)
Recepción de nuevos desembolsos	357,245,366	247,010,223
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	100,211,049	(76,349,271)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalente de efectivo	56,900,328	(96,926,533)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	38,045,050	134,971,583
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C$ 94,945,378	C$ 38,045,050

Moisés Valle
Gerente general

Roberto Obando
Gerente de finanzas

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

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 21 de marzo de 2025.

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. Resumen de las principales políticas contables (continuación…)

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 2024 y 2023 era de C$36.6243 por US$1.

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.

(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”.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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:

(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;

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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

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.

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.

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. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

3.6.5 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.

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.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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.

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. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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.

(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. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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.

3.14 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.

3. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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.

3.16 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. Resumen de principales políticas contables (continuación…)

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.

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 2024 y 2023 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 2024 y 2023 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.

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.

4. Administración del riesgo (continuación…)

Indicador	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Índice de morosidad:		
Cartera en riesgo/cartera bruta	3.71%	3.77%
Provisiones/cartera en riesgo	208.35%	217.36%
Colaterales mantenidos:		
Colaterales s/ cartera total	7.98%	9.35%
Concentración por actividad:		
Agricultura y Ganadería	24.39%	21.84%
Comercio	51.38%	51.80%
Construcción	0.31%	0.38%
Industria	2.74%	2.47%
Otros	0.67%	1.47%
Personales	1.39%	2.85%
Servicios	15.90%	16.26%
Vivienda	3.20%	2.93%

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 2024 y 2023, las garantías existentes se resumen a continuación:

Garantía	2024	Relación porcentual	2023	Relación porcentual
Hipotecaria	C$ 504,890,085	67%	C$ 480,512,544	67%
Prendaria	243,903,457	26%	186,696,226	26%
Otras garantías recibidas	53,152,033,09	7%	47,028,825	7%
	C$ 801,945,575	100%	C$ 714,237,595	100%

4. Administración del riesgo (continuación…)

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.

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

	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 (continuación…)

b) Riesgo de liquidez (continuación…)

(i) Calce de liquidez (continuación)

	2023					
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$ 38,045,050	C$ -	C$ -	C$ -	C$ -	C$ 38,045,050
Cartera de créditos, neta	198,871,127	156,816,687	188,863,907	157,817,362	104,359,707	806,728,790
Inversiones permanentes	-	-	-	-	1,340,450	1,340,450
Otras cuentas por cobrar, neta	407,701	11,178,377	43,372,643	1,875,705	423,709	57,258,135
Total de activos	237,323,878	167,995,064	232,236,550	159,693,067	106,123,866	903,372,425
B. Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	60,651,529	53,306,253	119,337,469	166,405,157	98,208,574	497,908,982
Otras cuentas por pagar y provisiones	68,098,716	204,564	7,446,217	-	51,677,328	127,426,825
Total de pasivos	128,750,245	53,510,817	126,783,686	166,405,157	149,885,902	625,335,807
C. **Calce/(Descalce) (A - B)**	C$ 108,573,633	C$ 114,484,247	C$ 105,452,864	C$ (6,712,090)	C$ (43,762,036)	C$ 278,036,618

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 2024, 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 2024 (+/-1.00% en 2023), con el efecto del inicio del año, sería una variación de C$1,441,133 (C$4,818,574 en 2023). 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.

4. Administración del riesgo financiero (continuación…)

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.

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 2024, 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 2023 sería una ganancia o pérdida por diferencias de cambio de C$4,818,942 en 2023.

4. Administración del riesgo financiero (continuación…)

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

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

31 de diciembre de 2023	Moneda Extranjera	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
Activos				
Fondos disponibles	C$ 32,029,305	C$ 5,821,093	C$ 194,652	C$ 38,045,050
Cartera de créditos, neto	803,069,152	3,659,638	-	806,728,790
Bienes recibidos en dación de pago	-	-	2,793,386	2,793,386
Otras cuentas por cobrar, neto	56,089,083	-	1,169,052	57,258,135
Inversiones permanentes	-	-	1,340,450	1,340,450
Mobiliarios y equipos, neto	-	-	2,743,560	2,743,560
Otros activos	-	-	1,002,726	1,002,726
Total activos **(A)**	891,187,540	9,480,731	9,243,826	909,912,097
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	384,417,236	-	113,491,746	497,908,982
Otras cuentas por pagar	1,326,606	-	87,013,773	88,340,379
Otros pasivos y provisiones	14,230,750	-	24,855,693	39,086,443
Total pasivos **(B)**	399,974,592	-	225,361,212	625,335,804
(A) - (B) = calce (descalce)	C$ 491,212,948	C$ 9,480,731	C$ (216,117,386)	C$ 284,576,293

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:

		2024		2023
Activos				
Otras cuentas por cobrar				
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp (Nota 9)	C$	59,822,743	C$	45,112,410
Otras compañías relacionadas				
MiCrédito Costa Rica, S. A. (Nota 9)		5,689,150		10,976,673
Fundación Chispa		-		1,875,705
	C$	65,511,893	C$	57,964,788
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras				
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp	C$	105,059,574	C$	87,850,752
Otras compañías relacionadas				
Fundación Horch		5,933,137		6,208,918
Mennonite Economic Development		37,182,821		-
Cuentas por pagar				
Otras compañías relacionadas				
MiCrédito Costa Rica, S. A.		602,593		425,154
MC System, S. A.		1,078,457		781,958
	C$	149,856,582	C$	95,266,782

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

		2024		2023
Transacciones que afectan resultados				
Gastos por intereses financieros con:				
Ultima controladora - MiCrédito Holding Corp	C$	9,402,985	C$	5,518,966
Otras pares relacionadas				
Fundación Horsch		363,163		371,863
Mennonite Economic Development		2,405,186		2,981,664
	C$	12,171,334	C$	8,872,493
Gasto por servicios externos con MCSystem, S. A.	C$	10,848,454	C$	7,029,365

Transacciones con personal clave de la Gerencia y Junta Directiva

		2024		2023
Sueldos y salarios	C$	8,535,042	C$	8,443,468
Seguro social		2,091,085		2,068,650
Aguinaldo y vacaciones		1,449,365		1,419,116
Remuneraciones a directores y fiscales		5,783,568		4,047,430
	C$	17,859,060	C$	15,978,664

6. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

		2024		2023
Moneda nacional				
Caja **(a)**	C$	136,238	C$	173,332
Depósitos en instituciones financieras del país		11,717,478		5,842,413
		11,853,716		6,015,745
Moneda extranjera				
Caja **(a)**		422,646		415,800
Depósitos en instituciones financieras del país		82,669,016		31,613,505
		83,091,662		32,029,305
	C$	94,945,378	C$	38,045,050

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2024 y 2023 incluyen saldos en moneda extranjera hasta por US$2,268,758 y US$863,184 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 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

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

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 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

Al 31 de diciembre de 2023 (Saldos expresados en C$):

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

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 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…)

Al 31 de diciembre de 2023 (Saldos expresados en C$):

Sucursal	Corriente Monto	%	Reestructurado o prorrogado Monto	%	Vencidos Monto	%	Total cartera Monto	%
Casa Matriz	C$ 6,806,335	0.89%	C$ -	0.00%	C$ -	0.00%	C$ 6,806,335	0.82%
Chinandega	42,678,858	5.60%	2,447,752	5.01%	1,308,698	5.49%	46,435,308	5.57%
Ciudad Jardin	69,485,317	9.12%	5,341,807	10.93%	1,553,652	6.51%	76,380,776	9.16%
Estelí	94,460,789	12.40%	1,041,327	2.13%	2,187,260	9.17%	97,689,376	11.71%
Granada	50,208,962	6.59%	4,678,339	9.57%	1,445,573	6.06%	56,332,874	6.75%
Jinotega	69,050,853	9.07%	6,064,779	12.40%	3,031,944	12.71%	78,147,576	9.37%
Jinotepe	14,880,952	1.95%	926,953	1.90%	265,202	1.11%	16,073,107	1.93%
Juigalpa	12,127,144	1.59%	359,413	0.74%	539,276	2.26%	13,025,833	1.56%
Leon	101,875,031	13.38%	3,541,413	7.24%	2,446,285	10.26%	107,862,729	12.93%
Masaya	40,406,097	5.31%	7,367,826	15.07%	1,923,680	8.07%	49,697,603	5.96%
Matagalpa	42,839,511	5.63%	2,549,879	5.22%	1,803,519	7.56%	47,192,909	5.66%
Nagarote	44,074,230	5.79%	1,527,904	3.12%	1,012,971	4.25%	46,615,105	5.59%
Rivas	28,155,568	3.70%	2,085,515	4.27%	624,234	2.62%	30,865,317	3.70%
Rubenia	91,293,658	11.99%	8,941,282	18.29%	5,174,505	21.70%	105,409,445	12.63%
Teustepe	53,207,900	6.99%	2,018,934	4.11%	531,439	2.23%	55,758,273	6.66%
	C$ 761,551,205	100%	C$ 48,893,123	100%	C$ 23,848,238	100%	C$ 834,292,566	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 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

Al 31 de diciembre de 2023 (Saldos expresados en C$):

	Microcréditos			Personales			Desarrollo Empresarial			Total cartera		
Clasificación	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión	Monto	%	Provisión
A	C$ 621,947,736	91%	C$ 6,575,275	C$ 7,387,178	99%	C$ 148,284	C$136,621,232	97%	C$ 1,407,480	C$765,956,146	92%	C$ 8,131,039
B	11,971,026	2%	633,151	-	0%	-	1,067,060	1%	54,410	13,038,086	2%	687,561
C	8,599,853	1%	1,799,132	6,213	0%	1,243	-	0%	-	8,606,066	1%	1,800,375
D	8,234,129	1%	4,117,063	40,165	1%	20,083	1,127,075	1%	563,537	9,401,369	1%	4,700,683
E	35,804,824	5%	35,804,824	29,438	0%	29,438	1,456,637	1%	1,456,637	37,290,899	4%	37,290,899
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,687,980
	C$ 686,557,568	100%	C$48,929,445	C$ 7,462,994	100%	C$ 199,048	C$140,272,004	100%	C$ 3,482,064	C$834,292,566	100%	C$ 68,298,537

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 2024 el monto de la provisión genérica asciende a C$21,320,473 (C$15,687,980 en 2023), 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 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

Al 31 de diciembre de 2023 (Saldos expresados en C$):

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

7.6 Provisión de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2024, MiCrédito, S.A. mantiene una provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para cubrir eventuales pérdidas por un monto de C$71,665,259 (C$68,298,534 en 2023). El movimiento del año registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	C$ 68,298,534	C$ 52,053,604
Más: constitución de reservas	31,683,536	32,271,380
Mantenimiento de valor	-	430,420
Menos: traslado de provisión a bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	(72,198)	(501,114)
Menos: Saneamiento de créditos e intereses	(28,244,613)	(15,955,756)
	C$ 71,665,259	C$ 68,298,534

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

7.7 Provisión genérica

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el monto de la provisión genérica asciende a C$21,320,473 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$16,697,332 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 2024 la tasa de rendimiento es de 38.96% (2023: 39.82%).

7.9 Garantías

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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:

	2024			2023		
	Principal	**Interés**	**Total**	**Principal**	**Interés**	**Total**
Microcréditos Personales	C$26,025,286 75,816	C$6,802,267 1,095	C$32,827,553 76,911	C$15,905,273 50,483	C$7,030,893 31,899	C$22,936,166 82,382
Desarrollo empresarial	2,143,511	234,573	2,378,084	-	413,842	413,842
	C$28,244,613	C$7,037,935	C$35,282,548	C$15,955,756	C$7,476,634	C$23,432,390

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:

		2024		2023
Bienes e inmuebles	C$	25,752,447	C$	23,044,066
Menos - Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados		(22,360,183)		(20,250,680)
	C$	3,392,264	C$	2,793,386

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

		2024		2023
Saldo al inicio del período	C$	23,044,066	C$	23,657,208
Más – adjudicaciones realizadas en el período		8,043,063		9,008,182
Menos - venta de bienes adjudicados **(a)**		(5,334,682)		(9,621,324)
	C$	25,752,447	C$	23,044,066

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

		2024		2023
Saldo al inicio del período	C$	20,250,680	C$	20,940,391
Más – constitución de provisión		3,675,013		3,112,850
Más – provisión trasladada de la cartera		72,198		3,476,946
Menos – venta de bienes adjudicados **(a)**		(1,637,708)		(7,065,155)
Menos – baja de bienes adjudicados		-		(214,352)
	C$	22,360,183	C$	20,250,680

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se generaron ganancias hasta por C$4,463,917 y C$3,508,050 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$13,667,286 y C$16,703,681 respectivamente.

9. Otras cuentas por cobrar

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

		2024		2023
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:				
MiCrédito Holding Corp. **(a)**	C$	59,822,743	C$	45,112,410
MiCrédito Costa Rica, S. A. **(b)**		5,689,150		10,976,673
Fundación Chispa		-		1,875,705
Préstamos por cobrar a empleados		261,919		361,374
Depósitos en garantía		485,972		289,131
Western Unión		419,052		-
Anticipo a proveedores		1,520,263		1,991,829
Cuentas por cobrar		1,346,620		1,596,505
		69,725,719		62,338,205
Menos – provisión para otras cuentas por cobrar **(c)**		(1,807,151)		(5,080,070)
	C$	67,918,568	C$	10,403,601

(a) Línea de crédito revolvente por US$2,000,000 para capital de trabajo con vencimiento en diciembre 2025, y devenga una tasa de interés anual del 0.01% y pagos al vencimiento de capital e intereses. Antes de la fecha de emisión de los presentes estados financieros se recibió pago parcial por US$900,000 y por consiguiente el saldo se redujo en un 55% y que será cancelado a corto plazo. Esta línea de crédito no posee garantía especifica y en 2024 se recibieron abonos por US$676,367 (US$49,154 en 2023)

(b) Saldo compuesto por:

		2024		2023
Pagos efectuados por cuenta de la relacionada pagaderos a corto plazo	C$	2,879,401	C$	8,995,091
Pagos de clientes pendientes de transferir		2,809,749		1,981,582
	C$	5,689,150	C$	10,976,673

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:

		2024		2023
Saldo al inicio del período	C$	5,080,070	C$	7,211,317
Más – constitución de provisión		1,706,537		5,220,995
Menos – uso de provisión		(4,979,456)		(7,352,242)
	C$	1,807,151	C$	5,080,070

10. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo de las inversiones permanentes en acciones por C$1,340,450 equivalente a US50,000 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 2024			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 8,503,223	C$ (6,870,037)	C$ 1,633,186
Vehículos	7,755,947	(7,375,433)	380,514
Equipo de computo	5,890,811	(3,137,990)	2,752,821
	C$ 22,149,981	C$ (17,383,460)	C$ 4,766,521
31 de diciembre de 2023			
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 7,562,329	C$ (6,627,646)	C$ 934,683
Vehículos	7,555,688	(6,966,019)	589,669
Equipo de computo	3,492,528	(2,273,320)	1,219,208
	C$ 18,610,545	C$ (15,866,985)	C$ 2,743,560

El movimiento contable de los bienes de uso se presenta a 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
Vehículos	48,047	416,831	(591)	541,623	(625,396)	380,514
Equipo de computo	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

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

	Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	Adiciones	Bajas	Depreciación	Valor en libros al 31 de diciembre de 2023
Mobiliario y equipo de oficina	C$ 1,629,639	C$ 229,798	C$ (11,595)	C$ (371,536)	C$ 1,476,306
Vehículos	259,185	577,772	-	(788,910)	48,047
Equipo de computo	1,604,220	-	-	(385,013)	1,219,207
	C$ 3,493,044	C$ 807,570	C$ (11,595)	C$ (1,545,459)	C$ 2,743,560

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 ascendió a C$1,995,042 (C$1,545,459 en 2023), 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:

	2024	2023
Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	C$ 762,503	C$ 230,324
Otros gastos pagados por anticipado	-	251,455
	762,503	481,779
Activos intangibles		
Servidor, redes y licenciamientos	2,248,256	2,110,531
Amortización acumulada	(2,152,923)	(1,768,835)
	95,333	341,696
Cargos diferidos		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	2,180,618	5,951,424
Amortización acumulada	(678,708)	(5,777,174)
Total cargos diferidos	1,501,910	174,250
Otros bienes diversos	591,716	5,001
	C$ 2,951,462	C$ 1,002,726

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:

	2024			2023		
	Principal	Interés	Total	Principal	Interés	Total
Oiko Credit (a)	C$ 36,624,300	C$ 562,389	C$ 37,186,689	C$ 54,936,450	C$ 843,583	C$ 55,780,033
Kiva (b)	58,086,071	-	58,086,071	50,949,921	-	50,949,921
Hands-on B.V. (c)	30,778,146	403,079	31,181,225	18,299,374	121,139	18,420,513
MCE Social Capital (d)	36,624,300	558,521	37,182,821	13,734,113	6,486	13,740,599
Fundación Covelo (e)	-	-	-	4,578,036	-	4,578,036
Aequitas GP Inc. y Aequitas-D GP Inc. (f)	73,248,600	-	73,248,600	-	-	-
SICSA (g)	15,215,259	153,566	15,368,825	29,299,439	301,246	29,600,685
Fundación Horsch (h)	5,933,137	-	5,933,137	6,208,918	-	6,208,918
Envest Microfinance Fund, LLC (i)	47,611,590	200,416	47,812,006	18,312,150	106,821	18,418,971
Banco de Fomento a la Producción (j)	15,259,055	178,585	15,437,640	34,789,880	401,074	35,190,954
Stiching Cordaid (k)	14,649,720	455,769	15,105,489	29,299,440	911,538	30,210,978
MiCrédito Holding Corp (l)	104,010,976	1,048,598	105,059,574	87,100,724	750,028	87,850,752
Locfund Next (m)	145,581,300	3,222,713	148,804,013	112,411,230	1,080,515	113,491,745
PRODEL (n)	53,746,160	764,545	54,510,705	32,916,089	550,788	33,466,877
	C$637,368,614	C$7,548,181	C$644,916,795	C$492,835,764	C$5,073,218	C$497,908,982

(a) **OIKOCREDIT -** Préstamo de US$1,500,000 otorgado el 30 de octubre de 2023 con vencimiento 30 de octubre de 2026, tasa de interés 9.04%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo asciende a US$1,000,000 equivalente a C$36,624,300. (2023: US$1,500,000 equivalentes a C$54,936,450).

(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 2024, el saldo asciende a US$1,585,998 equivalente a C$58,086,071. (2022: US$1,391,151 equivalente a C$50,949,921).

(c) **Hands-On B. V.** - Corresponde a línea de crédito por €1,000,000 con una tasa de interés de 5% y 5.5% anual, este contrato se renovó el 25 de octubre de 2023. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de principal asciende a €840,625 equivalente a C$30,778,146 (2023: €487,500 equivalente a C$18,299,374).

(d) **MCE Social Capital** - Saldo de préstamos por US$1,000,000 (US$375,000 en 2023) está compuesto por dos desembolsos:

i. Préstamo de US$250,000 otorgado el 17 de diciembre de 2021 con vencimiento 31 de diciembre de 2024 y tasa de interés de 8.5%. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de principal asciende a C$4,578,038 equivalente a US$125,000.

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

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

iii. 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 2024 el saldo de principal asciende a C$36,624,300 equivalente a US$1,000,000.

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

(f) Aequitas GP Inc. y Aequitas-D GP Inc – Al 31 de diciembre 2024 el saldo de préstamos por 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 2024 su saldo cerró en 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 2024 su saldo cerró en US$1,142,000 equivalente a C$41,824,951.

(g) SICSA - Saldo corresponden a préstamos realizados bajo una línea de crédito revolvente por US$800,000 devengando un interés fijo anual de 9.5% y 10%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo del préstamo asciende a US$415,442 equivalente a C$15,215,259 (2023: US$800,000 equivalente a C$29,299,439).

(h) 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$5,933,137 (2023: €150,000 equivalentes a C$6,208,918).

(i) Envest Microfinance Fund - Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de préstamos por US$1,300,000 (2023: US$500,000) 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 2024 y 2023 el saldo de principal asciende a US$500,000 equivalentes a C$18,312,150.

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

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 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 2024 el saldo de principal asciende a US$300,000 equivalentes a C$10,987,290.

iv. Préstamo por un monto de US$200,000 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 2024 el saldo de principal asciende a US$200,000 equivalentes a C$7,324,860.

(j) **Banco de Fomento a la Producción (BFP)** - Saldos corresponden a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$2,000,000; devengando un interés fijo anual entre el 9% y 10%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de principal asciende a C34,789,880 equivalente a US949,912. (2022: US$949,912 equivalentes a C$34,789,880).

(k) Stiching Cordaid - Corresponde a préstamo por US$1,000,000 con una tasa de interés anual de 8.75% a un plazo de 3 años, este préstamo se subscribió el 22 de agosto de 2022, con vencimiento el 22 de agosto de 2025. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de principal asciende a US$400,000 equivalente a C$14,649,720. (2023: US$800,000 equivalentes a C$29,299,440).

(l) MiCrédito Holding, Corp - Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de préstamos por US$2,839,944 (2023: US$2,378,222) 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 2023 su saldo cerró en US$412,444 equivalentes a C$15,105,489. (2023: US$824,889 equivalentes a C$30,210,978).

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 (2023: US$420,000 equivalentes a C$15,382,206).

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 (2023: US$800,000 equivalentes a C$29,299,440).

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

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 (2023: US$133,333 equivalentes a C$4,883,240).

v. Préstamo por un monto de US$200,000 otorgado el 29 de noviembre de 2023 con vencimiento 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 (2023: US$200,000 equivalentes a C$7,324,860).

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 2024 su saldo es de 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 2024 su saldo es de US$700,000 equivalentes a C$25,637,010.

(m)Locfund Next - Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de préstamos por US$3,974,992 (2023: US$3,069,307) 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 (2023: US$1,577,261 equivalentes a C57,766,080).

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 2024 y 2023 su saldo es de US$1,492,046 equivalentes a C$54,645,150.

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

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 2024 su saldo es de US$1,300,000 equivalentes a C$47,611,590.

(n) PRODEL - Saldo corresponde a desembolsos realizados bajo una línea de crédito revolvente de US$1,500,000 devengando un interés fijo anual de 10%. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de principal asciende a US$1,467,500 equivalente a C$53,746,160 (2023: US$898,750 equivalente a C$32,916,090).

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 2024 y 2023, MiCrédito, S.A., ha cumplido con los requerimientos contractuales. A continuación, se presenta un detalle de los plazos de vencimiento contractual del principal de los préstamos:

Año de vencimiento		**2024**		**2023**
Menor a un año	C$	302,395,894	C$	228,222,033
Entre 1 y 2 años		154,823,960		166,405,157
Entre 2 y 5 años		122,062,688		47,258,652
5 años a más		58,086,072		50,949,922
	C$	637,368,614	C$	492,835,764

14. Otras cuentas por pagar

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

		2024		2023
Impuestos sobre la renta por pagar (Nota 22)	C$	24,462,123	C$	32,991,293
Programa MiCrediStar **(a)**		20,186,650		13,044,973
Retenciones por pagar		1,383,405		1,248,438
Cuentas por pagar a MCSystem, S. A.		1,078,457		781,958
Cuentas por pagar a MiCrédito Costa Rica, S. A.		602,593		425,154
MAPFRE		2,382,699		999,820
Depósitos de clientes		2,068,459		989,993
Cuentas por pagar diversas		9,785,738		7,072,526
	C$	61,950,124	C$	57,554,155

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

15. Provisiones y otros pasivos

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

		2024		2023
Provisiones:				
Bonificación a empleados **(b)**	C$	10,589,754	C$	14,494,415
Indemnización laboral **(a)**		9,388,057		7,785,015
Provisión por contingencias **(c)**		2,811,648		2,811,648
Indemnización por cargo de confianza		307,426		1,465,670
Vacaciones		1,290,768		1,384,131
Otras provisiones		1,782,485		1,232,789
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)		884,531		792,598
Gastos de junta directiva		927,815		528,549
Aguinaldo		313,235		291,409
		28,295,719		30,786,224
Otras provisiones:				
Comisiones por diferir		15,812,628		14,230,753
Otros ingresos diferidos		3,810,279		8,152,009
Ganancia por venta de bienes adjudicados **(d)**		13,667,286		16,703,681
		33,290,193		39,086,443
	C$	61,585,912	C$	69,872,667

15. Provisiones y otros pasivos (continuación…)

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

		2024		2023
Saldo al inicio del año	C$	7,785,015	C$	6,036,292
Más – Constitución de provisión		3,341,799		2,728,038
Menos – Pago de indemnizaciones		(1,738,757)		(979,315)
Saldo al final del año	C$	9,388,057	C$	7,785,015

(b) Corresponde a bonificación para los empleados correspondiente al 10% de las utilidades del ejercicio 2024 antes de impuesto, aprobado en acta de junta directiva, 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) El movimiento de la ganancia por diferir por venta de bienes adjudicados se presenta a continuación:

		2024		2023
Saldo al inicio del año	C$	16,703,681	C$	15,275,845
Más – Aumento por nuevos contratos		1,916,015		6,178,450
Menos - Diferimiento		(3,582,436)		(1,194,917)
Menos – Reversión de provisiones de ingresos diferidos		(1,369,976)		(3,555,697)
Saldo al final del año	C$	13,667,284	C$	16,703,681

16. Resultado neto por ajustes monetarios

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

		2024		2023
Ingresos por ajuste monetario originados por:				
Cartera de créditos	C$	-	C$	8,958,762
Disponibilidades		1,268,351		812,156
		1,268,351		9,770,918
Gastos por ajuste monetario originados por:				
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		2,518,075		(4,076,480)
Cartera de créditos		23,870		(970,327)
Disponibilidades		167,541		94,832
		(2,709,486)		(4,951,975)
Resultado neto por ajustes monetarios	C$	(1,441,135)	C$	4,818,943

17. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Aumento de provisión para cartera de créditos	C$ 64,531,883	C$ 65,529,745
Reversión de provisión para cartera de créditos	(32,848,347)	(33,165,931)
	31,683,536	32,363,814
Saneamiento de intereses y comisiones	7,037,935	7,476,634
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos	C$ 38,721,471	C$ 39,840,448

18. Margen financiero antes de ajuste monetario

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

	2024	2023
(a) Ingresos financieros		
Fondos disponibles	C$ 351,591	C$ 387,724
Cartera de créditos	340,477,539	315,497,512
Otros ingresos financieros	1,268,351	9,770,918
Diferencia cambiaria	1,976,282	17,633,898
	344,073,763	343,290,052
(b) Gastos financieros		
Obligaciones con instituciones financieros y por otros financiamientos	(49,952,098)	(41,677,934)
Diferencia cambiaria	(2,709,486)	(4,951,975)
Otros gastos financieros	(16,801,965)	(11,949,999)
	(69,463,549)	(58,579,908)
Total, margen financiero	C$ 274,610,214	C$ 284,710,144

19. Ingresos operativos diversos

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

	2024	2023
Ingreso por seguro saldo deudos	C$ 16,138,302	C$ 15,906,259
Comisiones por servicio de telemedicina	2,871,056	2,221,914
Ingresos por asesorías legales	600	26,825
Operaciones de cambio y arbitraje	2,950,098	2,514,872
Ganancia en venta de bienes adjudicados	4,643,917	3,508,050
Ganancia cambiaria por otras cuentas por cobrar	4,504	324,169
Otros	2,822,608	3,549,455
	C$ 29,431,085	C$ 28,051,544

20. Gastos operativos diversos

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

	2024	2023
Provisión de otras cuentas por cobrar	C$ 1,706,537	C$ 5,220,995
Desvalorización de bienes recibidos en dación de pago y adjudicados	3,675,013	3,112,850
Otros gastos	1,575,962	2,027,177
	C$ 6,957,512	C$ 10,361,022

21. Gastos de administración y otros

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

	2024	2023
Sueldos de personal permanente	C$ 39,050,651	C$ 34,705,440
Bonificaciones e incentivos	14,282,173	18,810,038
Otros servicios contratados	15,410,554	11,272,590
Gasto por transporte y comunicaciones	14,130,033	10,853,992
Servicios de seguridad	9,326,183	7,720,334
Seguro social aporte patronal	10,119,110	8,761,540
Gastos Programa MiCrediStar **(a)**	10,461,295	15,311,914
Remuneraciones a directores	5,783,568	4,047,430
Gasto de infraestructura	7,839,872	5,632,333
Aguinaldo	3,803,105	3,490,200
Indemnizaciones	3,341,799	2,530,563
Servicios de limpieza	3,240,574	2,338,941
Depreciación	1,993,958	1,545,459
Viáticos	1,810,514	1,530,683
Aporte a CONAMI **(b)**	2,736,541	2,654,000
Capacitación	887,692	1,773,621
Instituto Nacional Tecnológico	892,245	793,535
Vacaciones	303,464	626,119
Auditoría externa	1,054,780	1,186,012
Servicios de información	2,945,858	819,111
Otros gastos	8,474,839	3,103,695
Seguros de vida y accidentes	781,750	121,628
	C$ 158,670,558	C$ 139,629,178

(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 2024 y 2023.

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 2024 y 2023 determinado sobre la base del 30% de la utilidad fiscal se presenta a continuación:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	C$ 103,470,029	C$ 129,335,069
Menos: ingresos no gravables	(1,333,364)	(1,227,724)
Más: gastos no deducibles	15,482,431	17,597,591
	117,619,096	145,704,936
Tasa de impuesto	30%	30%
Gasto de impuesto sobre la renta	35,285,729	43,711,480
Menos – anticipos efectuados	(10,823,606)	(10,720,187)
Impuesto sobre la renta por pagar	C$ 24,462,123	C$ 32,991,293

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. Este incremento se encuentra en proceso de formalización y determinar si incrementar el valor por acción o la emisión de nuevas acciones.

23. Patrimonio (continuación…)

(ii) Capital adicional

El saldo a 2024 por C$7,025,333 (C$428,748 en 2023) corresponde a aportes adicionales de capital efectuadas por los accionistas.

(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 2024 y 2023 las reservas patrimoniales presentan un saldo de C$17,780,734 y C$46,261,816 de los cuales corresponden a reserva legal de C$5,163,816 y C$33,644,898 y reservas voluntarias de C$12,616,918, respectivamente.

(iv) Decreto de dividendos

De acuerdo con el acta de junta de accionistas No. 182 celebrada el 19 de abril de 2024, se aprueba el decreto de los dividendos por las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2023 equivalente a un US$1,000,000 netos, equivalentes a un decreto total de US$1,176,470 equivalentes a C$41,178,307 (2023: C$36,473,900) y 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:

	2024	2023
Garantías recibidas en poder de terceros	C$ 801,945,575	C$ 714,237,595
Cartera saneada de cartera propia	571,954,980	586,112,950
Intereses y comisiones documentados	1,321,474	1,402,104
Ingresos en suspenso de cartera propia	43,699,397	36,725,977
	C$1,418,921,426	C$ 1,338,478,626

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:

	2024	2023
Actividades de operaciones que no requirieron uso de efectivo		
Saneamiento de préstamos por cobrar	C$ 28,244,613	C$ 15,955,756
Actividades de inversión que no requirieron uso de efectivo		
Venta de bienes adjudicados mediante venta a plazo	C$ 3,696,974	C$ 2,556,169
Ganancia diferida de venta de bienes adjudicados a plazo registrados como parte de la cartera de crédito	C$ 1,916,015	C$ 1,149,165

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 2024 y 2023 se registraron como gastos en los resultados del período hasta por C$4,812,590 y C$3,838,532 respectivamente.

Fiscal - Las autoridades fiscales están pendientes de revisar las declaraciones de impuestos desde el año 2020 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.

27. 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.

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

A continuación, se presenta un detalle de como las reclasificaciones posteriores realizadas a las cifras del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

		Ajustes y Reclasificaciones		
	Saldo según libro antes de reclasificaciones	Debe	Haber	Saldos ajustados
Activos				
Fondos disponibles	C$ 94,945,378	C$ -	C$ -	C$ 94,945,378
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	902,811,351	-	-	902,811,351
Bienes recibidos en pago y adjudicados	3,392,264	-	-	3,392,264
Otras cuentas por cobrar	67,918,568	-	-	67,918,568
Inversiones permanentes	1,340,450	-	-	1,340,450
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto	4,766,521	-	-	4,766,521
Otros activos, neto	2,951,462	-	-	2,951,462
Total activos	C$ 1,078,125,994	C$ -	C$ -	C$1,078,125,994
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C$ 644,916,795	C$ -	C$ -	C$ 644,916,795
Otras cuentas por pagar	72,539,878	(10,589,754)	-	61,950,124
Provisiones	17,705,965	-	10,589,754	28,295,719
Otros pasivos	33,290,193	-	-	33,290,193
Total pasivos	768,452,831	(10,589,754)	10,589,754	768,452,831
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	82,356,615	-	-	82,356,615
Capital adicional	7,025,333	-	-	7,025,333
Reservas patrimoniales	17,780,734	-	-	17,780,734
Resultados acumulados	134,326,181	-	-	134,326,181
Resultados del ejercicio	68,184,300	-	-	68,184,300
Total patrimonio	309,673,163	-	-	309,673,163
Total pasivos y patrimonio	C$ 1,078,125,994	C$(10,589,754)	C$10,589,754	C$1,078,125,994

29. Estado de resultados antes y después de reclasificaciones

A continuación, se presenta un detalle de las reclasificaciones posteriores realizadas a las cifras del Estado de Resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la CONAMI en el MUC para IMF.

	Saldo según libro antes de reclasificaciones	Ajustes y Reclasificaciones Debe	Ajustes y Reclasificaciones Haber	Saldo según libro antes de reclasificaciones
Ingresos financieros por:				
Disponibilidades	C$ 351,591	C$ -	C$ -	C$ 351,591
Cartera de créditos	340,477,539	-	-	340,477,539
Diferencial cambiario	1,268,351	-	-	1,268,351
Otros ingresos financieros	1,976,282	-	-	1,976,282
Total ingresos financieros	344,073,763	-	-	344,073,763
Gastos financieros por:				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(49,952,098)	-	-	(49,952,098)
Diferencia cambiaria	(2,709,486)	-	-	(2,709,486)
Otros gastos financieros	(16,801,965)	-	-	(16,801,965)
Total gastos financieros	(69,463,549)	-	-	(69,463,549)
Margen financiero bruto	274,610,214	-	-	274,610,214
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos	(38,721,471)	-	-	(38,721,471)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	2,796,500	-	-	2,796,500
Margen financiero, neto	238,685,243	-	-	238,685,243
Ingresos operativos diversos	29,431,085	-	-	29,431,085
Gastos operativos diversos	(6,957,512)	-	-	(6,957,512)
Resultado operativo bruto	261,158,816	-	-	261,158,816
Participación en resultados de asociadas				
Utilidad en asociada	981,771			981,771
Gastos de administración				
Gastos de administración y otros	(158,670,558)	-	-	(158,670,558)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	103,470,029	-	-	103,470,029
Gasto del impuesto a la renta	(35,285,729)	-	-	(35,285,729)
Resultado del período	C$ 68,184,300	C$ -	C$ -	C$ 68,184,300

30. Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

A continuación, se muestran las reclasificaciones registradas tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado de la Compañía al 31 de diciembre de 2024:

(i) Reclasificaciones

Descripción	Débito	Crédito
.- 1 -		
Para presentar el saldo de la bonificación de empleados dentro de las provisiones en lugar de las cuentas por pagar		
2601990121901 – Cuentas por pagar diversas - bono	C$10,589,754	C$ -
2701020000000 – Provisiones para prestaciones laborales	-	10,589,754
	C$10,589,754	C$ 10,589,754