

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en
Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance
Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Informe de los auditores independientes y estados financieros

31 de diciembre de 2024

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de
PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2024

	<u>Página(s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 4
<i>Estados financieros</i>	
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 - 52

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
Managua, Nicaragua

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (en adelante “SERFIGSA”), 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 SERFIGSA 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 SERFIGSA 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.

Párrafos de énfasis

Hacemos énfasis en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, en la que se indica que SERFIGSA 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) y 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.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
Página No. 2

Otros asuntos

Los estados financieros de SERFIGSA 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 18 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 SERFIGSA 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 SERFIGSA.

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.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
Página No. 3

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 SERFIGSA.
- 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 SERFIGSA para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar en los estados financieros. Si dicha información a revelar no es adecuada o es insuficiente, se requiere modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que SERFIGSA 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.

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
Página No. 4

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de SERFIGSA, 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.



Erick Rocha Flores
Contador Público Autorizado
C.P.A No. 2540
12 de marzo de 2025



BDO NICARAGUA

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

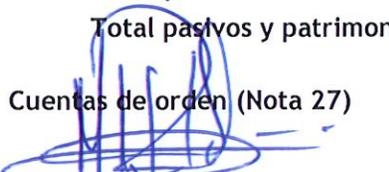
(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Activos		
Fondos disponibles (Nota 5)	C\$ 26,149,757	C\$ 17,896,370
Inversiones negociables y al vencimiento (Nota 6)	23,184,322	24,518,191
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad (Nota 7)	233,519,653	225,697,516
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito (Nota 7)	C\$22,034,992	C\$19,299,299
Bienes recibidos en pago y adjudicados (Nota 8)	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	704,673	1,087,467
Inversiones permanentes (Nota 10)	195,309	195,935
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto (Nota 11)	26,885,859	20,835,223
Otros activos, neto (Nota 12)	3,516,297	2,547,917
Total activos	C\$ 314,155,870	C\$ 292,778,619
Pasivo y patrimonio		
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 13)	C\$ 160,711,108	C\$ 154,230,563
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	7,741,663	5,280,995
Provisiones (Nota 15)	9,995,139	9,114,428
Otros pasivos (Nota 16)	3,797,470	3,576,990
Obligaciones subordinadas con instituciones financieras (Nota 17)	18,493,754	18,493,754
Total pasivos	200,739,134	190,696,730
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota 18)	58,240,000	58,240,000
Capital adicional (Nota 18)	14,765	14,765
Reservas (Nota 18)	42,687,787	38,457,432
Resultados acumulados	-	(4,603,266)
Resultados del ejercicio	12,474,184	9,972,958
Total patrimonio	113,416,736	102,081,889
Total pasivos y patrimonio	C\$ 314,155,870	C\$ 292,778,619
Cuentas de orden (Nota 27)	C\$1,238,295,781	C\$1,253,239,566


Marlon Rubén Olivas Colindres
Vicegerente general


Roger González Navarro
Gerente financiero


Samir Alemán Álvarez
Jefe de contabilidad

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.


VICE GERENCIA GENERAL


GERENTE FINANCIERO


CONTADOR GENERAL

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

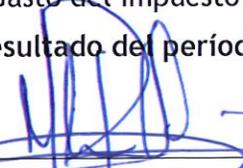
(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

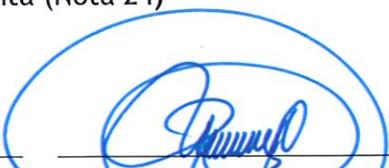
Estado de resultados

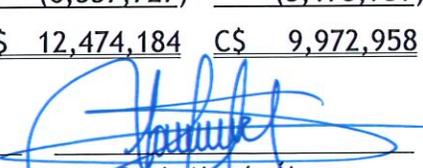
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Ingresos financieros por:		
Fondos disponibles	C\$ 329,585	C\$ 298,178
Inversiones negociables y al vencimiento	1,549,732	1,441,841
Cartera de créditos (Nota 7)	128,377,774	111,130,286
Diferencial cambiario (Nota 19)	<u>592</u>	<u>2,811,541</u>
Total ingresos financieros	<u>130,257,683</u>	<u>115,681,846</u>
Gastos financieros por:		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(18,149,848)	(15,007,016)
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones	(1,954,911)	(1,940,710)
Diferencia cambiaria	<u>(1,220)</u>	<u>(1,336,819)</u>
Total gastos financieros	<u>(20,105,979)</u>	<u>(18,284,545)</u>
Margen financiero bruto	110,151,704	97,397,301
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos (Nota 22)	(11,379,966)	(10,845,171)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	<u>4,803,804</u>	<u>5,359,026</u>
Margen financiero, neto	103,575,542	91,911,156
Ingresos operativos diversos (Nota 20)	1,800,876	2,179,483
Gastos operativos diversos (Nota 21)	<u>(1,955,019)</u>	<u>(1,500,860)</u>
Resultado operativo bruto	103,421,399	92,589,779
Gastos de administración y otros (Nota 23)	<u>(84,589,488)</u>	<u>(77,442,882)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	18,831,911	15,146,897
Gasto del impuesto a la renta (Nota 24)	<u>(6,357,727)</u>	<u>(5,173,939)</u>
Resultado del período	<u>C\$ 12,474,184</u>	<u>C\$ 9,972,958</u>


Marlon Rubén Olivas Colindres
Vicegerente general


Roger González Navarro
Gerente financiero


Samir Alemán Álvarez
Jefe de contabilidad

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.


VICE GERENCIA GENERAL


GERENTE FINANCIERO


CONTADOR GENERAL

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

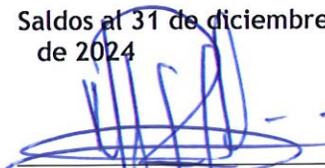
(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

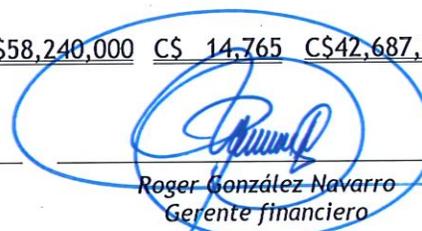
Estado de cambios en el patrimonio

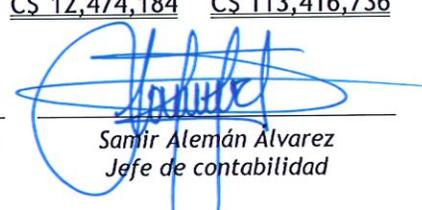
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	<u>Capital social</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	C\$58,240,000	C\$ 14,765	C\$36,662,633	C\$ (2,808,467)	C\$ 92,108,931
Resultados del período - 2023	-	-	-	9,972,958	9,972,958
Traslado a reservas (Nota 18)	-	-	1,794,799	(1,794,799)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	58,240,000	14,765	38,457,432	5,369,692	102,081,889
Resultados del período - 2024	-	-	-	12,474,184	12,474,184
Decreto de dividendos (Nota 18)	-	-	-	(1,139,337)	(1,139,337)
Traspaso a reservas (Notas 18)	-	-	4,230,355	(4,230,355)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>C\$58,240,000</u>	<u>C\$ 14,765</u>	<u>C\$42,687,787</u>	<u>C\$ 12,474,184</u>	<u>C\$ 113,416,736</u>


Marlon Rubén Olivas Colindres
Vicegerente general


Roger González Navarro
Gerente financiero


Samir Alemán Álvarez
Jefe de contabilidad

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.


VICE GERENCIA GENERAL


GERENTE FINANCIERO


CONTADOR GENERAL

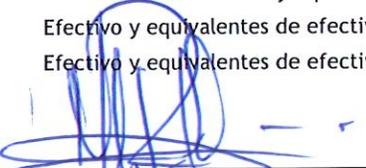
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

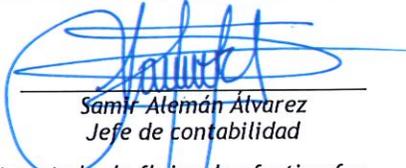
Estado de flujos de efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(expresados en córdobas - Nota 2)

	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	C\$ 12,474,184	C\$ 9,972,958
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones para la cartera de créditos (Nota 7.10)	9,348,565	8,716,047
Provisiones de otras cuentas por cobrar	67,715	207,676
Diferencia cambiaria en inversiones permanentes	626	-
Depreciaciones de inmuebles, mobiliarios y equipos (Nota 11)	2,936,321	2,284,668
Baja de inmuebles, mobiliarios y equipos	108,382	42,107
Amortización de otros activos	18,034	464,634
Traslado de provisión de cartera a bienes recibidos en dación de pago	-	207,676
Ingresos por intereses	(129,927,506)	(112,572,127)
Mantenimiento de valor de inversiones negociables y al vencimiento	-	(195,431)
Mantenimiento de valor de préstamos por pagar e intereses	-	1,336,819
Gastos financieros por intereses	20,104,759	13,359,339
Gasto por impuesto sobre la renta (Nota 24)	6,357,727	5,173,939
Variación neta en:		
Cartera de créditos	(17,975,627)	(43,138,167)
Otras cuentas por cobrar	315,079	(380,076)
Otros activos	(277,348)	2,375,326
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,242,662	(2,110,599)
Otros pasivos	220,480	83,502
Efectivo neto usado en las actividades de operación antes de cobro de impuestos e intereses	(94,985,947)	(114,171,709)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,398,347)	(6,065,267)
Intereses cobrados	128,871,381	112,572,127
Intereses pagados	(19,689,406)	(12,765,514)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	8,797,681	(20,430,363)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones negociables y a vencimiento	(366,243)	(5,595,068)
Redenciones de inversiones negociables y a vencimiento	3,268,168	3,819,553
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(9,804,405)	(3,995,179)
Adquisición de otros activos	-	(454,960)
Valor de venta de bienes recibidos en dación de pago	292,994	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(6,609,486)	(6,225,654)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de principal efectuados a obligaciones financieras	(119,798,044)	(107,627,683)
Recepción de nuevos desembolsos	125,863,236	137,318,274
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	6,065,192	29,690,591
Aumento en el efectivo y equivalente de efectivo	8,253,387	3,034,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	17,896,370	14,861,796
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C\$ 26,149,757	C\$ 17,896,370


Marlon Rubén Olivás Colindres
Vicegerente general


Roger González Navarro
Gerente financiero


Samir Alemán Álvarez
Jefe de contabilidad

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.


VICE GERENCIA GENERAL


GERENTE FINANCIERO


CONTADOR GENERAL

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

1. Naturaleza de las operaciones

Constitución y domicilio

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA) fue constituida como Sociedad Anónima el 8 de octubre de 2009, de acuerdo con las Leyes de la Republica de Nicaragua, iniciando sus operaciones a finales de diciembre de 2009. Su domicilio es la ciudad de Managua, Nicaragua.

La Institución es controlada por PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá, siendo su controlador final Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S. A. (PRODEL), con domicilio en Nicaragua.

SERFIGSA se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM) desde el 26 de noviembre de 2012, adscrito a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), constituida como órgano regulador y supervisor de las Instituciones de Microfinanzas por medio de la Ley No. 769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, publicada el 11 de julio de 2011. La CONAMI regula el registro, autorización para operar, funcionamiento y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas legalmente constituidas como personas jurídicas de carácter mercantil o sin fines de lucro. Así mismo, a partir del 26 de abril de 2013 la Institución se encuentra inscrita en la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

La Institución brinda sus servicios a través de una red de ocho sucursales en el territorio nacional y su Casa Matriz se encuentra situada de la Empresa Portuaria Nacional, Reparto Bolonia, 4 ½ cuadras al oeste, Managua, Nicaragua.

Actividad principal

La actividad principal de la Institución es el otorgamiento de créditos para el financiamiento de las operaciones de micro, pequeña y mediana empresa, destinados a actividades financieras, comerciales, agropecuarias, industriales, vivienda y personales.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. el 7 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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)
- Provisión para cuentas por cobrar (Nota 9)
- Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 11)
- Amortización de otros activos (Nota 12)
- Otras provisiones (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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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 *Inversiones negociables y al vencimiento*

Las inversiones negociables y a vencimiento se relacionan con activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que la Institución tiene la intención efectiva y además la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. La Institución tiene actualmente Bonos de Pago por Indemnización (BPI) desmaterializados designados dentro de esta categoría. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en los resultados de año en que se determinan.

3.3 *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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

(c) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los microcréditos pagaderos al vencimiento se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, etc., que no son pagaderos en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa y/o suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifiquen en las categorías “D” o “E”, aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento. La Institución deberá registrar los intereses moratorios en la cuenta de orden de “ingresos en suspenso”.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del año como ingresos de recuperaciones de activos financieros saneados. Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activos, las comisiones cobradas por otorgamiento se reconocen como ingresos.

3.4 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.

3.5 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

(b) Grupo 2 - Crédito hipotecario para vivienda

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

(c) Grupo 3 - Crédito personal

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

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

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

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, entendiéndose 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

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

1) *Créditos vigentes*

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

2) *Créditos reestructurados*

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

3) *Créditos prorrogados*

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

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.

3.6 *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”.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

3.6.1 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:

	<u>Clasificación</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisión</u>
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 61 a 90 días	50%
E	Irrecuperable	Más de 90 días	100%

3.6.2 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 siguientes porcentajes:

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

3.6.3 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 siguientes porcentajes:

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Días</u>	<u>Provisiones</u>
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%

3.6.4 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

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

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

3.6.6 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.

3.7 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

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

Bienes inmuebles:

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

Bienes muebles:

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

3.8 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.

3.9 Inmueble, 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:

	<u>Vida útil</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificio e instalaciones	20 años	5%
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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

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.

3.10 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.

Son contabilizadas bajo el método de participación en la cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimente, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la institución que participa y que corresponden al inversor. El resultado del ejercicio del inversor recogerá la porción que le corresponde de los resultados de la participada.

3.11 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

3.12 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.

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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 beneficios descritos en la siguiente página.

- 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

- b. *Vacaciones* - La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Institución tiene la política de establecer una provisión acumulando mensualmente dos puntos cinco días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son descansadas por los empleados, únicamente estas son pagadas al momento en que el empleado es desvinculado de la Institución por renuncia o despido.
- c. *Aguinaldo* - De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Institución reconozca un mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente dos puntos cinco días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

3.16 *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.

3.17 *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.

3.18 *Capital social*

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

3.19 *Reservas*

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

3.19.1) *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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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

3.19.2 Reservas obligatorias

Corresponden a reservas que, en las distribuciones de las utilidades, han sido destinados a la constitución de reservas obligatorias conforme los estatutos de su pacto social o mediante mandato expreso de CONAMI.

3.19.3 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.

3.20 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.

3.21 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

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 legal
- f) Riesgos de contratación de proveedores de servicios

La administración de riesgo de la Institución 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. SERFIGSA 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 SERFIGSA es negociar únicamente con contrapartes solventes.

La Institución 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo (continuación...)

Indicador	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>
Índice de morosidad	5.3%	4.3%
Cartera en riesgo/cartera bruta	7.34%	5.84%
Provisiones/cartera en riesgo	122.12%	140.80%
Colaterales mantenidos:		
Colaterales s/ cartera total	179.02%	198.05%
Concentración por actividad:		
Microcrédito	78.60%	76.23%
Vivienda hipotecaria	9.57%	9.67%
Personales	7.41%	7.59%
Créditos de desarrollo empresarial	4.42%	6.51%

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	<u>Relación porcentual</u>	2023	<u>Relación porcentual</u>
Hipotecaria	C\$ 135,321,529	31%	C\$ 156,638,301	37%
Prendaria	11,550,472	3%	14,249,461	3%
Otras garantías recibidas	<u>280,334,063</u>	<u>66%</u>	<u>261,726,654</u>	<u>60%</u>
	<u>C\$ 427,206,064</u>	<u>100%</u>	<u>C\$ 432,614,416</u>	<u>100%</u>

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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo (continuación...)

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución 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 éstas sean suficientes durante todo el período analizado. Los vencimientos contractuales tanto de los activos y pasivos se resumen en la siguiente página.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo (continuación...)

b) Riesgo de liquidez (continuación...)

(i) Calce de liquidez

		2024				
Nombre de cuentas		Banda I	Banda II	Banda III	Banda IV	Total
		a 30 días	30 a 90 días	90 a 365 días	Más de 365 días	
A.	Activos					
	Fondos disponibles	C\$ 26,149,757	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 26,149,757
	Inversiones negociables y a su vencimiento	-	4,803,404	370,659	18,010,259	23,184,322
	Cartera de créditos, neta	20,308,304	40,438,562	120,658,936	52,113,851	233,519,653
	Inversiones permanentes				195,309	195,309
	Otras cuentas por cobrar, neta	208,524	59,823	209,721	226,605	704,673
	Total de activos	46,666,585	45,301,789	121,239,316	70,546,024	283,753,714
B.	Pasivos					
	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	4,408,394	25,656,702	62,406,603	68,239,409	160,711,108
	Otras cuentas por pagar	2,369,198	4,171,115	1,201,350	-	7,741,663
	Provisiones	1,870,325	1,237,874	2,885,305	4,001,636	9,995,140
	Deuda subordinada	-	181,604	1,526,012	16,786,138	18,493,754
	Total de pasivos	8,647,917	31,247,295	68,019,270	89,027,183	196,941,665
C.	Calce/(Descalce) (A - B)	C\$ 38,018,668	C\$ 14,054,494	C\$ 53,220,046	C\$ (18,481,159)	C\$ 86,812,049

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo (continuación...)

b) Riesgo de liquidez (continuación...)

(i) Calce de liquidez (continuación)

Nombre de cuentas	2023				Total
	Banda I a 30 días	Banda II 30 a 90 días	Banda III 90 a 365 días	Banda IV Más de 365 días	
A. Activos					
Fondos disponibles	C\$ 17,896,370	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 17,896,370
Inversiones negociables y a su vencimiento	-	6,882,124	-	17,636,067	24,518,191
Cartera de créditos, neta	21,389,037	37,837,355	120,742,714	45,728,410	225,697,516
Inversiones permanentes	-	-	-	195,935	195,935
Otras cuentas por cobrar, neta	628,947	106,489	178,495	173,536	1,087,467
Total de activos	39,914,354	44,825,968	120,921,209	63,733,948	269,395,479
B. Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	11,959,958	22,986,566	54,757,301	64,526,738	154,230,563
Otras cuentas por pagar	2,633,505	2,592,455	-	-	5,225,960
Provisiones	2,175,420	766,054	2,533,719	3,639,236	9,114,429
Deuda subordinada	-	181,604	-	18,312,150	18,493,754
Total de pasivos	16,768,883	26,526,679	57,291,020	86,478,124	187,064,706
C. Calce/(Descalce) (A - B)	C\$ 23,145,471	C\$ 18,299,289	C\$ 63,630,189	C\$ (22,744,176)	C\$ 82,330,773

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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, SERFIGSA 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 +/-2.00% para el año que terminado el 31 de diciembre de 2024 (+/-2.00% en 2023), con el efecto del inicio del año, sería una variación de C\$1,660,465 (C\$1,366,230 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.

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.

Sensibilidad a la moneda extranjera

La mayoría de las transacciones de la Institución son ejecutadas en la moneda funcional (córdobas). La exposición al riesgo de moneda extranjera se genera por los créditos otorgados en dólares y las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, los cuales están denominados en dólares. La Institución también mantiene inversiones en dólares en bonos de pago por indemnización. Para mitigar la exposición de la Institución al riesgo de moneda extranjera, se monitorea los flujos de efectivo que no son en córdobas de acuerdo con las políticas de administración de riesgo de la Institución. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo de la Institución distinguen los flujos de efectivo en dólares a corto plazo de los flujos de efectivo de largo plazo.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

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

	Moneda Extranjera	Córdobas con mantenimiento de valor	Córdobas sin mantenimiento de valor	Total
31 de diciembre de 2024				
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 17,681,482	C\$ 2,670,541	C\$ 5,797,734	C\$ 26,149,757
Inversiones negociables y al vencimiento	23,184,322	-	-	23,184,322
Cartera de créditos, neto	125,907,714	107,611,939	-	233,519,653
Otras cuentas por cobrar, neto	411,051	-	293,622	704,673
Inversiones permanentes	195,309	-	-	195,309
Inmuebles, mobiliarios y equipos	-	-	26,885,859	26,885,859
Otros activos	1,251,220	-	2,265,077	3,516,297
Total activos (A)	168,631,098	110,282,480	35,242,292	314,155,870
Pasivos				
Otras obligaciones con instituciones financieras	112,025,700	-	48,685,408	160,711,108
Otras cuentas por pagar	1,397,711	-	6,343,952	7,741,663
Provisiones	864,377	8,194,628	936,134	9,995,139
Otros pasivos	-	-	3,797,470	3,797,470
Obligaciones con deudas subordinadas	18,493,754	-	-	18,493,754
Total pasivos (B)	132,781,542	8,194,628	59,762,964	200,739,134
(A) - (B) = calce (descalce)	C\$ 35,849,556	C\$ 102,087,852	C\$ (24,520,672)	C\$ 113,416,736
31 de diciembre de 2023				
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 12,353,740	C\$ 4,104,141	C\$ 1,438,489	C\$ 17,896,370
Inversiones negociables y al vencimiento	24,518,191	-	-	24,518,191
Cartera de créditos, neto	117,181,028	108,516,488	-	225,697,516
Otras cuentas por cobrar, neto	711,992	-	375,475	1,087,467
Inversiones permanentes	195,935	-	-	195,935
Inmuebles, mobiliarios y equipos	-	-	20,835,223	20,835,223
Otros activos	1,167,641	-	1,380,276	2,547,917
Total activos (A)	156,128,527	112,620,629	24,029,463	292,778,619
Pasivos				
Otras obligaciones con instituciones financieras	111,052,866	-	43,177,697	154,230,563
Otras cuentas por pagar	970,374	-	4,310,621	5,280,995
Provisiones	741,388	7,322,036	1,051,004	9,114,428
Otros pasivos	55,442	-	3,521,548	3,576,990
Obligaciones con deudas subordinadas	18,493,754	-	-	18,493,754
Total pasivos (B)	131,313,824	7,322,036	52,060,870	190,696,730
(A) - (B) = calce (descalce)	C\$ 24,814,703	C\$ 105,298,593	C\$ (28,031,407)	C\$ 102,081,889

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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo (continuación...)

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.

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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

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. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2024	2023
Moneda nacional		
Caja	C\$ 3,360,076	C\$ 769,339
Depósitos en instituciones financieras del país	5,076,195	4,757,174
Disponibilidades restringidas	<u>32,005</u>	<u>16,118</u>
	<u>8,468,276</u>	<u>5,542,631</u>
Moneda extranjera		
Caja	2,377,356	929,855
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>15,304,125</u>	<u>11,423,884</u>
	<u>17,681,481</u>	<u>12,353,739</u>
	<u>C\$ 26,149,757</u>	<u>C\$ 17,896,370</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés según disponibilidad promedio del mes entre el 0.5% y 0.75% anual con mantenimiento de valor.

6. Inversiones negociables y al vencimiento

Un resumen de las inversiones negociables y a vencimiento se presenta a continuación:

	2024	2023
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Bonos de pago por indemnización (BPI) (a)	C\$ 18,383,265	C\$ 20,065,113
Certificados de depósitos a plazo fijo (b)	4,394,916	4,028,673
Rendimiento por cobrar	<u>406,141</u>	<u>424,405</u>
	<u>C\$ 23,184,322</u>	<u>C\$ 24,518,191</u>

(a) Corresponde a bonos desmaterializados ar emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de 15 años, denominados en dólares y devengan una tasa de intereses del 4.5% anual capitalizable desde el tercer al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento. Los vencimientos varían desde el año 2023 hasta el 2032 y son pagados en moneda córdobas.

(b) Corresponde a 3 (2 en 2023) certificados de depósitos a plazo fijo por un total de US\$120,000 (US\$110,000 en 2023) con plazos de 6 y 12 meses devengando tasas del 4% y 5% anual. Sus vencimientos son en febrero y octubre del año 2025.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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:

	<u>Vigente</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2024					
Microcréditos	C\$184,347,181	C\$ 146,497	C\$ 154,074	C\$ 8,442,699	C\$ 193,090,451
Personales	17,744,107	-	54,757	394,962	18,193,826
Créditos hipotecarios para vivienda	23,103,482	-	404,320	-	23,507,802
Desarrollo empresarial	<u>10,671,924</u>	<u>198,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,870,306</u>
	235,866,694	344,879	613,151	8,837,661	245,662,385
Intereses y comisiones por cobrar	<u>9,769,524</u>	<u>112,145</u>	<u>10,591</u>	<u>-</u>	<u>9,892,260</u>
Total cartera	245,636,218	457,024	623,742	8,837,661	255,554,645
Menos: Provisión individual	(4,428,722)	(13,622)	(47,235)	(8,775,701)	(13,265,280)
Provisión genérica	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,769,712)</u>
	<u>C\$241,207,496</u>	<u>C\$ 443,402</u>	<u>C\$ 576,507</u>	<u>C\$ 61,960</u>	<u>C\$ 233,519,653</u>
Al 31 de diciembre de 2023					
Microcréditos	C\$172,431,167	C\$ 194,989	C\$ 571,387	C\$ 5,624,614	C\$ 178,822,157
Personales	17,071,702	-	125,247	611,662	17,808,611
Hipotecarios	21,985,037	-	432,296	274,219	22,691,552
Desarrollo empresarial	<u>15,270,304</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,270,304</u>
	226,758,210	194,989	1,128,930	6,510,495	234,592,624
Intereses y comisiones por cobrar	<u>10,363,904</u>	<u>9,871</u>	<u>30,416</u>	<u>-</u>	<u>10,404,191</u>
Total cartera	237,122,114	204,860	1,159,346	6,510,495	244,996,815
Menos: Provisión individual	(12,647,712)	(1,494)	(244,198)	(6,405,895)	(19,299,299)
Provisión genérica	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor neto	<u>C\$224,474,402</u>	<u>C\$ 203,366</u>	<u>C\$ 915,148</u>	<u>C\$ 104,600</u>	<u>C\$ 225,697,516</u>

Algunos aspectos relevantes de la cartera de créditos se presentan en la siguiente página.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

7.1 Detalle de cartera de créditos por tipo de riesgo (incluye intereses y comisiones por cobrar):

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

Categorías	Crédito de Desarrollo empresarial (CDE)			Créditos personales			Crédito individual (Microcrédito)			Créditos hipotecarios			Total		
	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	31	C\$11,029,193	C\$ 110,293	615	C\$18,102,436	C\$ 362,049	5,100	C\$185,654,879	C\$ 1,856,555	78	C\$ 22,859,869	C\$ 228,599	5,824	C\$ 237,646,377	C\$ 2,557,496
B	1	226,306	11,315	6	179,643	8,982	89	2,759,747	137,987	3	1,160,923	58,046	99	4,326,619	216,330
C	-	-	-	6	222,557	44,511	80	2,506,363	501,273	-	-	-	86	2,728,920	545,784
D	-	-	-	12	123,921	61,960	79	1,690,196	845,098	-	-	-	91	1,814,117	907,058
E	1	256,370	256,370	23	271,041	271,041	454	8,511,201	8,511,201	-	-	-	478	9,038,612	9,038,612
Total	33	C\$11,511,869	C\$ 377,978	662	C\$18,899,598	C\$ 748,543	5,802	C\$201,122,386	C\$ 11,852,114	81	C\$ 24,020,792	C\$ 286,645	6,578	C\$ 255,554,645	C\$ 13,265,280

Al 31 de diciembre de 2023 (Saldo expresados en C\$)

Categorías	Crédito de Desarrollo empresarial (CDE)			Créditos personales			Crédito individual (Microcrédito)			Créditos hipotecarios			Total		
	Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas		Cantidad de créditos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	56	C\$ 15,049,491	C\$ 177,661	672	C\$ 17,760,635	C\$ 355,213	5,158	C\$176,432,319	C\$ 1,764,330	102	C\$ 22,650,924	C\$ 226,509	5,988	C\$ 231,893,369	C\$ 2,523,713
B	-	-	-	8	73,690	3,685	79	1,716,551	85,828	1	268,014	13,401	88	2,058,255	102,914
C	2	983,260	196,652	8	125,000	25,000	87	2,034,114	406,823	-	-	-	97	3,142,374	628,475
D	-	-	-	17	282,455	141,228	48	974,213	487,107	-	-	-	65	1,256,668	628,335
E	1	36,628	36,628	17	342,530	342,530	347	5,992,773	5,992,773	3	274,218	274,218	368	6,646,149	6,646,149
Total	59	C\$16,069,379	C\$ 410,941	722	C\$18,584,310	C\$ 867,656	5,719	C\$187,149,970	C\$ 8,736,861	106	C\$ 23,193,156	C\$ 514,128	6,606	C\$ 244,996,815	C\$ 10,529,586

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

7.2 Políticas de otorgamiento de crédito

En el otorgamiento de los servicios integrados, la Institución da preferencia a crédito microcréditos enfocados en familias cuyos ingresos no cubran o cubran mínimamente sus necesidades básicas de alimentación, vivienda, salud y educación; que se encuentren localizadas tanto en el área urbana, y rural y que requieran un financiamiento para nuevos emprendimientos y/o actividades de producción, comercio, servicio u otras actividades de inversión.

7.3 Detalle de la cartera de créditos por clasificación

Calificación	2024			2023		
	Cantidad de créditos	Saldos	Relación porcentual	Cantidad de créditos	Saldos	Relación porcentual
A	5,824	C\$237,646,377	93%	5,988	C\$231,893,369	94.7%
B	99	4,326,619	1.7%	88	2,058,255	0.8%
C	86	2,728,920	1.1%	97	3,142,373	1.3%
D	91	1,814,117	0.7%	65	1,256,669	0.5%
E	478	9,038,612	3.5%	368	6,646,149	2.7%
	<u>6,578</u>	<u>C\$255,554,645</u>	<u>100%</u>	<u>6,606</u>	<u>C\$244,996,815</u>	<u>100%</u>

7.4 Resumen de concentración por región

A continuación, presentamos un resumen de la distribución de la cartera de crédito por región:

Región	Concentración (No incluye intereses por cobrar)			
	2024	Relación porcentual	2023	Relación porcentual
Pacífico	C\$120,965,741	49%	C\$ 115,457,835	49%
Centro	71,096,461	29%	66,603,030	28%
Managua	53,600,183	22%	52,531,759	22%
Norte	-	-%	-	-%
	<u>C\$245,662,385</u>	<u>100%</u>	<u>C\$ 234,592,624</u>	<u>100%</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

7.5 Resumen de concentración por grupo económico

A continuación, presentamos un resumen de la distribución de la cartera de crédito por grupo económico:

Grupo económico	Concentración			
	2024	Relación porcentual	2023	Relación porcentual
Agrícola	C\$ 1,389,875	1%	C\$ 1,279,090	1%
Comercio	115,258,631	47%	105,265,969	45%
Consumo	20,532,941	8%	13,907,118	6%
Industria	13,123,028	5%	13,457,831	6%
Pecuario	547,738	0%	420,320	0%
Servicios	24,456,359	10%	26,784,315	11%
Vivienda	70,353,813	29%	73,477,981	31%
	<u>C\$ 245,662,385</u>	<u>100%</u>	<u>C\$ 234,592,624</u>	<u>100%</u>

7.6 Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

El porcentaje de concentración de la cartera de crédito vencida por sector se presenta a continuación:

Grupo económico	Concentración			
	2024	Relación porcentual	2023	Relación porcentual
Agrícola	C\$ 332,304	4%	C\$ -	-%
Comercio	4,568,643	52%	3,701,028	57%
Consumo	516,799	5%	510,407	8%
Industria	1,130,104	13%	272,735	4%
Pecuario	-	-%	11,329	-%
Servicios	563,970	6%	637,606	10%
Vivienda	1,725,841	20%	1,377,390	21%
	<u>C\$ 8,837,661</u>	<u>100%</u>	<u>C\$ 6,510,495</u>	<u>100%</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

7.7 Resumen de concentración por tipo de crédito

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

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

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Crédito vivienda	Crédito personal	Crédito Desarrollo Empresarial	Microcrédito	Total	Relación %	Provisión
91 a 180	193	C\$ -	C\$ 123,921	C\$ -	C\$ 3,231,512	C\$3,355,433	38%	C\$3,293,472
Más de 180	291	C\$ -	C\$ 271,041	C\$ -	C\$ 5,211,187	C\$5,482,228	62%	C\$5,482,228

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

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Crédito vivienda	Crédito personal	Crédito Desarrollo Empresarial	Microcrédito	Total	Relación %	Provisión
91 a 180	152	C\$ -	C\$ 282,456	C\$ -	C\$ 2,588,369	C\$2,870,825	44%	C\$2,730,928
Más de 180	224	C\$274,218	C\$ 329,206	C\$ 36,628	C\$ 3,034,914	C\$3,674,966	56%	C\$3,674,966

7.8 Situación de la cartera vencida

En 2024 y 2023 la Entidad ha venido implementando acciones de capacitación a gerencias, mandos medios y fortalecimiento de la estructura de seguimiento para mejorar y contener la cartera vencida.

7.9 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:

	2024	2023
Vigentes	C\$ 125,621,281	C\$ 108,789,054
Reestructurados	246,180	271,177
Prorrogados	75,958	87,381
Vencidos	2,434,355	1,982,674
	<u>C\$ 128,377,774</u>	<u>C\$ 111,130,286</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

7.10 Provisión de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2024, SERFIGSA mantiene una provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para cubrir eventuales pérdidas por un monto de C\$22,034,992 (C\$19,299,299 en 2023). El movimiento del año registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se presenta en la siguiente página.

	2024	2023
Saldo al inicio del año	C\$ 19,299,299	C\$ 16,885,108
Más: constitución de reservas	9,379,608	8,987,352
Menos: reversión de provisión	(31,043)	(271,305)
Menos: Saneamiento de créditos e intereses	<u>(6,612,872)</u>	<u>(6,301,856)</u>
	<u>C\$ 22,034,992</u>	<u>C\$ 19,299,299</u>

7.11 Provisión genérica

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el monto de la provisión genérica asciende a C\$8,769,712 correspondes a C\$6,869,712 de provisión obligatoria como resultado de 3 reformas que ha sufrido la Norma de Gestión del Riesgo Crediticio (NGRC) y a C\$1,900,000 de provisión voluntaria para garantizar riesgos de incobrabilidad ante diferentes tipos de escenarios y que no afecten la situación financiera de la Institución, en caso de materializarse.

7.11 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 53.0% (2023: 53.6%).

7.12 Cartera dada en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, SERFIGSA ha otorgado cartera de créditos por cobrar como garantía de financiamientos recibidos por un total de C\$442,746,046 (C\$305,743,672 en 2023) (ver Nota 26). Un detalle de la cartera cedida en garantía se presenta a continuación:

	2024	2023
PRODEL, S. A.	C\$ 47,275,245	C\$ 41,987,154
Banco de Fomento a la Producción	156,273,562	117,726,127
Banco de Finanzas, S. A.	86,685,545	35,888,793
Locfund Next	151,020,080	108,649,984
Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa, S. A. (FOMYPE)	<u>1,491,614</u>	<u>1,491,614</u>
	<u>C\$ 442,746,046</u>	<u>C\$ 305,743,672</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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\$ 2,872,327	C\$ 3,295,925
Menos - Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	<u>(2,872,327)</u>	<u>(3,295,925)</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>

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\$ 3,295,925	C\$ 3,295,925
Más - constitución de provisión	-	23,597
Menos - venta de bienes adjudicados	<u>(423,598)</u>	<u>(23,597)</u>
	<u>C\$ 2,872,327</u>	<u>C\$ 3,295,925</u>

9. Otras cuentas por cobrar

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

	2024	2023
Otras cuentas por cobrar	C\$ 64,015	C\$ 123,118
Seguro por cobrar a clientes (SSVD)	90,921	92,787
Anticipos a proveedores	63,360	-
Depósitos en garantía	292,794	289,131
Cuentas por cobrar al personal	<u>372,767</u>	<u>687,146</u>
	883,857	1,192,182
Menos - provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(179,184)</u>	<u>(104,715)</u>
	<u>C\$ 704,673</u>	<u>C\$ 1,087,467</u>

10. Inversiones permanentes

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

	2024	2023
SICSA (a)	C\$ 185,462	C\$ 185,461
ALTERFIN (b)	<u>9,847</u>	<u>10,474</u>
	<u>C\$ 195,309</u>	<u>C\$ 195,935</u>

(a) Corresponde a inversión realizada en la Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe, S. A. (SICSA) por US\$5,000 que representa a 5 acciones comunes con un valor nominal de US\$1,000 por acción.

(b) Corresponde a inversión realizada en la Sociedad Cooperativa Alterfin C. V. B. A. por US\$273 que representa 1 acción común con un valor nominal de 250 EUR.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

11. Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto

Un resumen de estos activos se presenta a continuación:

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Valor neto en libros</u>
31 de diciembre de 2024			
Terrenos	C\$ 10,802,691	C\$ -	C\$ 10,802,691
Edificios e instalaciones	7,193,989	(454,673)	6,739,316
Mobiliario y equipo de oficina	15,163,117	(8,402,404)	6,760,713
Equipo de computo	6,040,635	(5,074,257)	966,378
Vehículos	<u>2,189,366</u>	<u>(572,605)</u>	<u>1,616,761</u>
	<u>C\$ 41,389,798</u>	<u>C\$ (14,503,939)</u>	<u>C\$ 26,885,859</u>
31 de diciembre de 2023			
Terrenos	C\$ 9,329,696	C\$ -	C\$ 9,329,696
Edificios e instalaciones	3,979,073	(215,533)	3,763,540
Mobiliario y equipo de oficina	12,099,735	(7,623,965)	4,475,770
Equipo de computo	5,370,952	(4,752,837)	618,115
Vehículos	<u>3,202,318</u>	<u>(554,216)</u>	<u>2,648,102</u>
	<u>C\$ 33,981,774</u>	<u>C\$ (13,146,551)</u>	<u>C\$ 20,835,223</u>

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

<u>Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024</u>						
	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Traslado (a)</u>	<u>Bajas</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2024</u>
Terreno	C\$ 9,329,696	C\$ 1,472,995	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 10,802,691
Edificios e instalaciones	3,763,540	3,214,916	-	-	(239,140)	6,739,316
Mobiliario y equipo de oficina	4,475,770	3,944,559	-	(93,069)	(1,566,547)	6,760,713
Equipo de computo	618,115	1,171,935	-	(15,313)	(808,359)	966,378
Vehículos	<u>2,648,102</u>	<u>-</u>	<u>(709,066)</u>	<u>-</u>	<u>(322,275)</u>	<u>1,616,761</u>
	<u>C\$ 20,835,223</u>	<u>C\$ 9,804,405</u>	<u>C\$ (709,066)</u>	<u>C\$ (108,382)</u>	<u>C\$ (2,936,321)</u>	<u>C\$ 26,885,859</u>
<u>Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023</u>						
	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</u>	
Terreno	C\$ 8,690,892	C\$ 638,804	C\$ -	C\$ -	C\$ 9,329,696	
Edificios e instalaciones	3,962,494	-	-	(198,954)	3,763,540	
Mobiliario y equipo de oficina	2,736,109	2,702,918	(33,520)	(929,737)	4,475,770	
Equipo de computo	768,961	653,457	(8,587)	(795,716)	618,115	
Vehículos	<u>3,008,363</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(360,261)</u>	<u>2,648,102</u>	
	<u>C\$ 19,166,819</u>	<u>C\$ 3,995,179</u>	<u>C\$ (42,107)</u>	<u>C\$ (2,284,668)</u>	<u>C\$ 20,835,223</u>	

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

- (a) El traslado corresponde a vehículo que será utilizado por personal de la institución para su uso fuera de las actividades de la IMF, este activo se presenta dentro de los otros activos (Nota 12).

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 ascendió a C\$2,936,321 (C\$2,284,668 en 2023), el cual se presenta como parte de los gastos de administración (Nota 22).

12. Otros activos

Los otros activos están integrados de la siguiente manera:

	2024	2023
<i>Gastos pagados por anticipado</i>		
Impuestos pagados por anticipado	C\$ 11,272	C\$ 3,757
Alquileres y seguros pagados por anticipado	406,749	274,190
Otros gastos pagados por anticipado	339,803	103,374
	<u>757,824</u>	<u>381,321</u>
<i>Activos intangibles</i>		
Software	5,860,142	5,860,142
Sistema de evaluación y monitoreo PLA/FT y DBV	413,143	413,143
Sistema de atención al usuario	42,019	42,019
Cartera digital aplicación móvil	249,211	249,211
Otras licencias (Server, Network, Oracle)	597,430	461,589
	<u>7,161,945</u>	<u>7,026,104</u>
Amortización acumulada	<u>(6,900,856)</u>	<u>(6,882,822)</u>
	<u>261,089</u>	<u>143,282</u>
<i>Cargos diferidos</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	528,547	429,748
Amortización acumulada	<u>(167,161)</u>	<u>(35,970)</u>
Valor neto de mejoras	361,386	393,778
Otros cargos diferidos	1,050,079	1,125,210
	<u>1,411,465</u>	<u>1,518,988</u>
<i>Bienes diversos</i>		
Papelería y útiles de oficina	391,939	480,419
Bienes asignados para uso de personal (neto de amortización por C\$341,872)	671,081	-
Otros bienes diversos	22,899	23,907
	<u>1,085,919</u>	<u>504,326</u>
	<u>C\$ 3,516,297</u>	<u>C\$ 2,547,917</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas Desarrollo Local, S. A. (PRODEL) (Nota 25) Préstamos y líneas de créditos por un monto total de US\$1,247,083 (US\$3,141,666 en 2023), devengan tasas de interés anual del 8.75% y 10%, con vencimiento en los años 2025 y 2037, pagaderos mediante cuotas trimestrales y mensuales, y garantizados con endoso de cartera clasificación "A" e hipoteca.	C\$ 45,673,558	C\$ 51,299,457
Banco de Fomento de la Producción Préstamos bajo una línea de crédito total de US\$1,500,000 (US\$1,300,000 en 2023) devengan una tasa de interés anual del 10.00% y 10.50% con vencimientos en los años 2024 y 2026 pagaderos mediante cuotas trimestrales y garantizados con endoso de cartera clasificación "A" o "B".	14,716,455	31,206,615
Banco de Finanzas (BDF) Préstamos por un monto total de US\$ 1,172,782 (US\$725,000 en 2023) devengan una tasa de interés anual de 9.31% y 10.01%, con vencimientos en el año 2025, 2026 y 2032, pagaderos mediante cuotas mensuales de intereses y trimestrales del principal, garantizado con prenda sobre cartera institucional de préstamos con calificación "A".	42,952,330	17,172,598
Locfund Next Limited Partnership Préstamos por un monto de US\$700,000, y US\$950,000 devenga una tasa de interés anual del 12.63% y 14.48%, con vencimiento en octubre de 2027 y julio de 2026 período de gracia de 6 meses, pagadero mediante cuotas trimestrales, garantizado mediante endoso de cartera.	47,679,282	42,361,397
Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa Préstamo por un monto de US\$80,000, devenga una tasa de interés anual del 12%, con vencimiento el 6 de diciembre de 2023 y garantizado con prenda de cartera clasificación "A"	1,464,972	1,464,972
Pasan...	152,486,597	143,505,039

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

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

	2024	2023
Vienen...	C\$ 152,486,597	C\$ 143,505,039
Operaciones de reporto - INVERCASA (a)	5,970,555	8,886,921
Intereses por pagar	<u>2,253,956</u>	<u>1,838,603</u>
	<u>C\$ 160,711,108</u>	<u>C\$ 154,230,563</u>

- (a) Corresponde a operaciones de reportos efectuadas en la Bolsa de Valores de Nicaragua denominados en dólares estadounidenses en bonos desmaterializados, devengan una tasa de interés anual del 9.31%, con vencimiento en el año 2025.
- (b) Un detalle de la porción corriente y no corriente del principal de los préstamos por pagar (excluyendo los reportos e intereses por pagar) se presenta a continuación:

	2024	2023
Corriente	C\$ 84,247,189	C\$ 78,978,300
No corriente	<u>68,239,408</u>	<u>64,526,739</u>
	<u>C\$ 152,486,597</u>	<u>C\$ 143,505,039</u>

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\$ 18,142,807	C\$ 34,453,931
Entre 1 y 2 años	93,936,807	35,478,379
Entre 2 y 3 años	25,637,010	58,678,846
Entre 3 y 4 años	-	2,929,944
4 años a más	<u>14,769,973</u>	<u>11,963,939</u>
	<u>C\$ 152,486,597</u>	<u>C\$ 143,505,039</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los contratos de préstamos suscritos por SERFIGSA tiene que cumplir con cláusulas financieras contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Estas cláusulas 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 significativo (default risk) exigir la cancelación inmediata del saldo del préstamo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no presenta incumplimiento con estas cláusulas financieras.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

14. Otras cuentas por pagar

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

	2024	2023
Cuentas por pagar diversas	C\$ 1,599,529	C\$ 1,092,009
Servicio de vigilancia	-	91,935
Deducciones de seguros de saldo deudor (ASSA)	49,437	38,820
Incentivos	332,288	482,192
Seguros	<u>200,918</u>	<u>107,084</u>
	2,182,172	1,812,040
Retenciones por pagar	541,877	562,340
Dividendos por pagar (Nota 18)	1,139,337	-
Impuesto sobre bienes muebles e inmuebles	33,102	28,106
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 23)	3,606,869	2,647,489
Otros impuestos	<u>238,306</u>	<u>231,020</u>
	<u>C\$ 7,741,663</u>	<u>C\$ 5,280,995</u>

15. Provisiones

Un resumen de las provisiones se presenta a continuación:

	2024	2023
Indemnización laboral (a)	C\$ 6,725,439	C\$ 5,986,952
Vacaciones y aguinaldo por pagar	1,469,189	1,335,084
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	551,471	547,689
Otras provisiones	<u>1,249,040</u>	<u>1,244,703</u>
	<u>C\$ 9,995,139</u>	<u>C\$ 9,114,428</u>

(a) El movimiento de la provisión para indemnizaciones laborales se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	C\$ 5,986,952	C\$ 5,366,269
Más - Constitución de provisión	2,294,887	2,952,181
Menos - Pago de indemnizaciones	<u>(1,556,400)</u>	<u>(2,331,498)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 6,725,439</u>	<u>C\$ 5,986,952</u>

16. Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2024	2023
Comisiones de apertura de créditos	C\$ 3,797,470	C\$ 3,521,548
Ganancia por venta de bienes	<u>-</u>	<u>55,442</u>
	<u>C\$ 3,797,470</u>	<u>C\$ 3,576,990</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

17. Obligaciones subordinadas con instituciones financieras

Saldo de obligaciones subordinadas con la compañía relacionada Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y Desarrollo Local, S. A. (PRODEL) por un monto de US\$500,000 otorgado el 22 de julio de 2020, devenga una tasa de interés anual del 10.50% y fecha de vencimiento el 27 de agosto de 2028.

	2024	2023
Principal	C\$ 18,312,150	C\$ 18,312,150
Interés por pagar	<u>181,604</u>	<u>181,604</u>
	<u>C\$ 18,493,754</u>	<u>C\$ 18,493,754</u>

18. Patrimonio

(i) Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la sociedad está representado por 291,200 acciones comunes con un valor nominal de C\$200 cada una, equivalente a C\$58,240,000.

(ii) Reserva legal

De acuerdo con el pacto social, SERFIGSA, deberá de constituir un fondo de reserva legal obligatorio, destinándose al menos el 15% de las utilidades netas de cada ejercicio para su constitución. Cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al capital social pagado, dicha reserva de capital se convertirá automáticamente en capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía ha acumulado en concepto de reserva legal C\$39,953,376 (2023: C\$38,457,432).

(iii) Reservas voluntarias

De acuerdo con modificación de la política de dividendos, se trasladará a reserva voluntaria el 60% de la utilidad del período cuando se determine el pago de dividendos. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la reserva voluntaria acumulada asciende a C\$2,734,411 (en 2023 no había saldo).

(iv) Decreto de dividendos

De acuerdo con el acta de reunión extraordinaria de junta de accionistas No. 03/2024 celebrada el 31 de julio de 2024, se aprueba el decreto de los dividendos por las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2023 equivalente a un dividendo por C\$3.91 por acción para un total de C\$1,139,338. Al 31 de diciembre de 2024 el dividendo no ha sido pagado y se presenta como parte de las otras cuentas por pagar.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

19. 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\$ 329,585	C\$ 298,178
Inversiones negociables y al vencimiento	1,549,732	1,441,841
Cartera de créditos	128,377,774	111,130,286
Diferencia cambiaria	<u>592</u>	<u>2,811,541</u>
	<u>130,257,683</u>	<u>115,681,846</u>
(b) Gastos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(18,149,848)	(15,007,016)
Deuda subordinada	(1,954,911)	(1,940,710)
Diferencia cambiaria	<u>(1,220)</u>	<u>(1,336,819)</u>
	<u>(20,105,979)</u>	<u>(18,284,545)</u>
Total, margen financiero	<u>C\$ 110,151,704</u>	<u>C\$ 97,397,301</u>

20. Ingresos operativos diversos

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

	2024	2023
Recuperación de otras cuentas por cobrar	C\$ 23,070	C\$ 21,903
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	220,676	239,874
Comisiones por servicios	425,840	593,227
Operaciones de cambio y arbitraje	212,335	141,190
Venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	151,398	559,539
Otros ingresos	<u>767,557</u>	<u>623,750</u>
	<u>C\$ 1,800,876</u>	<u>C\$ 2,179,483</u>

21. Gastos operativos diversos

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

	2024	2023
Provisión de otras cuentas por cobrar	C\$ 288,391	C\$ 207,676
Impuestos asumidos	1,234,925	781,688
Comisiones por servicios	323,600	391,454
Operaciones de cambio y arbitraje	15,550	65,643
Otros gastos	<u>92,553</u>	<u>54,399</u>
	<u>C\$ 1,955,019</u>	<u>C\$ 1,500,860</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

22. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen se presenta a continuación:

	2024	2023
Aumento de provisión para cartera de créditos	C\$ 9,348,565	C\$ 8,716,047
Gasto por dispensas de intereses	<u>115,012</u>	<u>410,104</u>
	9,463,577	9,126,151
Saneamiento de intereses y comisiones	<u>1,916,389</u>	<u>1,719,020</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos	<u>C\$ 11,379,966</u>	<u>C\$ 10,845,171</u>

23. Gastos de administración y otros

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

	2024	2023
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 47,341,253	C\$ 44,473,761
Dietas de Junta Directiva (Nota 25)	2,067,440	1,544,867
Servicios de seguridad	4,890,680	4,518,947
Mantenimiento y reparación	3,448,113	1,901,220
Alquileres de inmuebles (Nota 24)	3,015,334	2,583,463
Depreciación de vehículos del personal	2,640,035	1,919,685
Servicios de información	1,601,216	1,500,215
Auditoría externa	885,264	907,195
Consultoría externa	759,611	749,128
Consultas crediticias	1,468,615	1,563,601
Calificación externa	625,381	392,710
Traslado de efectivo y valores	305,237	357,953
Otros servicios contratados	507,463	746,309
Combustible, lubricantes y otros	436,594	515,208
Teléfonos y fax	899,392	876,420
Gastos por disposición de activos fijos	85,158	42,107
Energía eléctrica	1,328,994	1,240,792
Depreciación	2,936,321	2,284,668
Alquiler de muebles y equipos	727,863	636,604
Impuestos, multas y tasas municipales	223,937	228,885
Papelería, útiles y otros materiales	1,061,842	821,509
Propaganda, publicidad y promociones	722,831	1,068,788
Amortización de software y mejoras en propiedades	593,351	464,634
Licencias de software	474,471	387,963
Asesoría jurídica y gastos legales	472,021	496,226
Materiales y suministros	280,335	260,012
Seguros	358,501	271,581
Gastos de Junta Directiva	-	60,373
Otros gastos	3,553,648	3,869,487
Aportes a la CONAMI	<u>878,587</u>	<u>758,571</u>
	<u>C\$ 84,589,488</u>	<u>C\$ 77,442,882</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

23. Gastos de administración y otros (continuación...)

(a) Un resumen de los sueldos y beneficios al personal se presenta a continuación:

	2024	2023
Sueldos de personal	C\$ 21,065,845	C\$ 17,764,140
Seguro social	6,656,425	6,110,626
Aguinaldo	2,738,164	2,630,405
Vacaciones	2,506,354	2,209,502
Indemnización laboral	2,311,579	2,952,181
Bonificaciones e incentivos	4,220,676	5,603,675
Comisiones	990,489	535,136
Aportes al INATEC	591,339	542,831
Viáticos	1,629,087	2,060,832
Seguro de vida y accidentes	133,493	120,946
Cafetería	365,312	300,461
Canasta navideña	368,000	264,000
Capacitación	1,406,927	837,751
Uniformes	373,990	234,320
Convivios y atención al personal	496,715	564,367
Otros gastos	<u>1,486,858</u>	<u>1,742,588</u>
	<u>C\$ 47,341,253</u>	<u>C\$ 44,473,761</u>

24. 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%); del dos por ciento (2%), para los principales contribuyentes; y del uno por ciento (1%), para los demás contribuyentes. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta a pagar por el año que terminó el 31 de diciembre de 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\$ 18,831,911	C\$ 15,146,897
Tasa del impuesto sobre la renta	<u>30%</u>	<u>30%</u>
	5,649,573	4,544,069
Más - efecto de gastos no deducibles	<u>708,154</u>	<u>629,870</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	6,357,727	5,173,939
Menos - anticipos de impuestos sobre la renta	(2,624,348)	(2,376,710)
Menos - retenciones a favor	<u>(126,510)</u>	<u>(149,740)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>C\$ 3,606,869</u>	<u>C\$ 2,647,489</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

25. Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por SERFIGSA donde se localizan las sucursales, se encuentran bajo contrato de arriendo operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 fue de C\$3,015,334 (C\$2,583,463 en 2023).

Los pagos por arrendamientos de SERFIGSA para los siguientes años, se muestran a continuación:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	<u>Sucursales</u>
2025	US\$ 78,122
2026	78,122
2027	78,122
2028	<u>78,122</u>
Total, de los pagos mínimos futuros por arrendamientos	<u>US\$ 312,488</u>

26. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas incluyen compañía afiliada, Junta Directiva y personal clave de SERFIGSA.

(a) Saldos y transacciones con la entidad controladora

	2024	2023
Pasivos		
PRODEL, S. A.		
Préstamos por pagar	C\$ 45,673,558	C\$ 51,299,457
Deuda subordinada	18,312,150	18,312,150
Intereses por pagar	<u>617,039</u>	<u>593,014</u>
	<u>C\$ 64,602,747</u>	<u>C\$ 70,204,621</u>
Transacciones		
PRODEL, S. A.		
Préstamos recibidos	<u>C\$ 34,793,085</u>	<u>C\$ 37,048,268</u>
Abonos sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 40,418,984</u>	<u>C\$ 16,723,937</u>
Intereses devengados sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 5,731,470</u>	<u>C\$ 6,466,106</u>

(b) Transacciones con personal clave de la Gerencia y Junta Directiva

	2024	2023
Sueldos y salarios	C\$ 1,584,115	C\$ 1,584,367
Prestaciones sociales	911,275	280,431
Dietas de Junta Directiva	<u>2,067,440</u>	<u>1,544,867</u>
	<u>C\$ 4,562,830</u>	<u>C\$ 3,409,665</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

27. Cuentas de orden

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

	2024	2023
Garantías recibidas	C\$ 565,117,086	C\$ 589,537,300
Endoso de cartera	442,746,046	305,743,673
Principal, intereses y comisiones de créditos saneados	92,566,238	92,270,758
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	65,249,690	200,025,103
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	3,406,426	4,043,324
Intereses y comisiones documentados	3,190,032	3,472,543
Otras cuentas de registro	66,020,263	58,146,865
	<u>C\$1,238,295,781</u>	<u>C\$ 1,253,239,566</u>

28. Resultados por acción

El resultado por acción básica se ha calculado utilizando un resultado atribuible a los accionistas de SERFIGSA como el numerador, es decir, no fue necesario hacer ajustes a las utilidades en 2024 y 2023.

El número promedio ponderado de acciones para fines de resultados por acción básica o diluida pueden conciliarse con el número promedio ponderado de acciones ordinarias usadas en el cálculo de utilidades por acción básica de la siguiente manera:

	2024	2023
Cantidades de acciones:		
Promedio ponderado del número de acciones Utilizadas en la base de utilidad por acción	291,200	291,200
Acciones que se consideran emitidas sin tomar en cuenta los pagos basados en acciones	-	-
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en utilidades por acción	<u>291,200</u>	<u>291,200</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

29. Activos y pasivos financieros

Un resumen de los activos y pasivos financieros se presenta a continuación:

	2024	2023
Activos financieros		
<i>Medidos a costo amortizado</i>		
Fondos disponibles	C\$ 26,149,757	C\$ 17,896,370
Cartera de créditos	233,519,653	225,697,516
Otras cuentas por cobrar	704,673	1,087,467
Inversiones negociables y al vencimiento	<u>23,184,322</u>	<u>24,518,191</u>
	283,558,405	269,199,544
<i>Medidas al costo menos deterioro</i>		
Inversiones permanentes	<u>195,309</u>	<u>195,935</u>
Total activos financieros	C\$ 283,753,714	C\$ 269,395,479
Pasivos financieros		
<i>Medidos a costo amortizado</i>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 160,711,108	C\$ 154,230,563
Otras cuentas por pagar	7,741,663	5,280,995
Obligaciones subordinadas	<u>18,493,754</u>	<u>18,493,754</u>
Total pasivos financieros	C\$ 186,946,525	C\$ 178,005,312

30. Litigios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración de SERFIGSA, confirma que no tiene litigios pendientes o reclamación alguna que sea probable y que origine un efecto adverso significativo, a su situación financiera o sus resultados del período.

31. 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 llegó a nuestra atención, hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación y el desempeño financieros de SERFIGSA.

32. Divulgaciones suplementarias al estado de flujo de efectivo

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ciertas transacciones no consideradas de efectivo han sido excluidas del estado de flujos de efectivo, según se detalla a continuación:

	2024	2023
Actividades de operación que no requirieron el uso de efectivo		
Sanearamiento de créditos e intereses de la cartera	C\$ <u>6,612,872</u>	C\$ <u>6,301,856</u>
Actividades de financiamiento que no requirieron el uso de efectivo		
Decreto de dividendos	C\$ <u>1,139,337</u>	C\$ <u>-</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2024

26. 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.

	Saldo según libro antes de reclasificaciones	Ajustes y Reclasificaciones		Saldos ajustados
		Debe	Haber	
Activos				
Fondos disponibles	C\$ 30,621,589	C\$ -	C\$(4,471,832)	C\$ 26,149,757
Inversiones negociables y al vencimiento	18,907,799	4,471,832	(195,309)	23,184,322
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	233,519,653	-	-	233,519,653
Bienes recibidos en pago y adjudicados	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	704,673	-	-	704,673
Inversiones permanentes	-	195,309	-	195,309
Inmuebles, mobiliarios y equipos, neto	26,885,859	-	-	26,885,859
Otros activos, neto	3,516,297	-	-	3,516,297
Total activos	C\$ 314,155,870	C\$ 4,667,141	C\$(4,667,141)	C\$ 314,155,870
Pasivo y patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 160,711,108	C\$ -	C\$ -	C\$ 160,711,108
Otras cuentas por pagar	7,741,663	-	-	7,741,663
Provisiones	9,995,139	-	-	9,995,139
Otros pasivos	3,797,470	-	-	3,797,470
Obligaciones subordinadas	18,493,754	-	-	18,493,754
Total pasivos	200,739,134	-	-	200,739,134
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	58,240,000	-	-	58,240,000
Capital adicional	14,765	-	-	14,765
Reservas	42,687,787	-	-	42,687,787
Resultados acumulados	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	12,474,184	-	-	12,474,184
Total patrimonio	113,416,736	-	-	113,416,736
Total pasivos y patrimonio	C\$ 314,155,870	C\$ -	C\$ -	C\$ 314,155,870

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

27. 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		Saldo ajustado
		Debe	Haber	
Ingresos financieros por:				
Fondos disponibles	C\$ 329,585	C\$ -	C\$ -	C\$ 329,585
Inversiones negociables y al vencimiento	1,549,732	-	-	1,549,732
Cartera de créditos	128,377,774	-	-	128,377,774
Diferencial cambiario	592	-	-	592
Total ingresos financieros	130,257,683	-	-	130,257,683
Gastos financieros por:				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(18,149,848)	-	-	(18,149,848)
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones	(1,954,911)	-	-	(1,954,911)
Diferencia cambiaria	(1,220)	-	-	(1,220)
Total gastos financieros	(20,105,979)	-	-	(20,105,979)
Margen financiero bruto	110,151,704	-	-	110,151,704
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos	(11,379,966)	-	-	(11,379,966)
Ingresos por recuperación de créditos saneados	4,803,804	-	-	4,803,804
Margen financiero, neto	103,575,542	-	-	103,575,542
Ingresos operativos diversos	1,800,876	-	-	1,800,876
Gastos operativos diversos	(1,955,019)	-	-	(1,955,019)
Resultado operativo bruto	103,421,399	-	-	103,421,399
Gastos de administración y otros	(84,589,488)	-	-	(84,589,488)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	18,831,911	-	-	18,831,911
Gasto del impuesto a la renta	(6,357,727)	-	-	(6,357,727)
Resultado del período	C\$ 12,474,184	C\$ -	C\$ -	C\$ 12,474,184

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.

(Institución de Microfinanzas, constituida en Nicaragua, subsidiaria de PRODEL Microfinance Fund, S. A., con domicilio en Panamá)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024

28. Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

A continuación, se muestran las reclasificaciones registradas tanto en el Estado de Situación Financieras como en el estado de resultado de la Entidad al 31 de diciembre de 2024:

(i) *Reclasificaciones*

<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
.- 1 -		
Para presentar el saldo de certificados de depósito a plazo fijo dentro de las inversiones negociables y a vencimiento para el cierre del año 2024		
110201053000 - Certificados de depósitos a plazo fijo	C\$ -	C\$ 4,394,916
110501053000 - Intereses sobre CDP	-	76,916
120301050000 - Valores emitidos por instituciones financieras del país	4,394,916	-
120601050000 - Rendimiento sobre valores emitidos por instituciones financieras del país	<u>76,916</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 4,471,832</u>	<u>C\$ 4,471,832</u>

<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
.- 2 -		
Para presentar correctamente el saldo de las inversiones en acciones		
170101021000 - Inversiones permanentes - Alterfin	C\$ 9,514	C\$ -
170101022000 - Inversiones permanentes - SICSA	183,122	-
170101023000 - Rendimientos sobre inversiones	2,673	-
120101063000 - Inversiones mantenidas al vencimiento	-	192,636
120401063000 - Rendimiento sobre inversiones mantenidas al vencimiento	<u>-</u>	<u>2,673</u>
	<u>C\$ 195,309</u>	<u>C\$ 195,309</u>