

**Servicios Financieros Globales
Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)**

(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 2022

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

	<u>Página (s)</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados financieros:	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 48

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA) (la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad 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) de la República de Nicaragua.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas emitidas por la CONAMI. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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 emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base contable

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros, en la que se indica que la Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad 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). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)**

Párrafo de énfasis – Saldos y transacciones con partes relacionadas

Llamamos la atención a la Nota 25 de los estados financieros, que detalla los saldos y transacciones entre la Entidad y sus partes relacionadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

Otro asunto

Los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y por el año que terminó en esa fecha, fueron auditados por otro auditor quién expresó una opinión no modificada sobre esos estados financieros con fecha 16 de marzo de 2022.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad contenidas en el Manual Único de Cuentas aprobado por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si, la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas emitida por CONAMI siempre detecte una incorrección material si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)**

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de empresa en funcionamiento por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Entidad no continúe como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la planeación de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Cornelio Porrás Cuéllar
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
28 de marzo de 2023



Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

(Expresados en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Fondos disponibles	6	C\$ 18,949,060	C\$ 25,089,323
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	7	17,934,712	17,662,685
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	8	191,483,072	158,510,268
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	9	-	478,967
Otras cuentas por cobrar, neto	10	915,067	1,806,393
Inversiones permanentes	11	193,309	187,661
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	12	19,166,819	3,805,368
Otros activos, neto	13	<u>2,277,036</u>	<u>2,858,154</u>
Total activos		<u>C\$ 250,919,075</u>	<u>C\$ 210,398,819</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	C\$ 122,821,818	C\$ 93,728,085
Otras cuentas por pagar	15	6,266,466	7,806,971
Provisiones	16	7,933,016	6,615,597
Otros pasivos	17	3,493,488	4,167,921
Obligaciones subordinadas con instituciones financieras	18	<u>18,295,356</u>	<u>17,936,633</u>
Total pasivos		<u>158,810,144</u>	<u>130,255,207</u>
Patrimonio			
Capital social	19	58,240,000	58,240,000
Aporte adicional		14,765	14,765
Reserva legal	19	36,662,633	34,352,150
Resultados acumulados		(14,773,786)	(27,866,526)
Resultados del ejercicio		<u>11,965,319</u>	<u>15,403,223</u>
Total patrimonio		<u>92,108,931</u>	<u>80,143,612</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>C\$ 250,919,075</u>	<u>C\$ 210,398,819</u>
Cuentas de orden	26	<u>C\$ 1,058,115,048</u>	<u>C\$ 1,161,745,265</u>

Las notas adjuntas de la No. 1 a la No. 33 forman parte integral de estos estados financieros

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

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

Estado de resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(Expresados en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		C\$ 220,967	C\$ 154,954
Inversiones negociables y a vencimiento		1,397,560	1,365,433
Cartera de créditos		95,842,992	84,352,492
Diferencia cambiaria		<u>4,516,974</u>	<u>3,970,788</u>
Total ingresos financieros		<u>101,978,493</u>	<u>89,843,667</u>
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(9,954,537)	(8,519,300)
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones		(1,911,261)	(1,873,785)
Diferencia cambiaria		<u>(2,271,841)</u>	<u>(2,105,425)</u>
Total gastos financieros		<u>(14,137,639)</u>	<u>(12,498,510)</u>
Margen financiero bruto		87,840,854	77,345,157
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directa		(9,077,989)	(841,210)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		<u>4,460,072</u>	<u>4,142,746</u>
Margen financiero neto		83,222,937	80,646,693
Ingresos operativos diversos	20	2,023,377	2,159,740
Gastos operativos diversos	21	<u>(977,735)</u>	<u>(2,043,172)</u>
Resultado operativo bruto		84,268,579	80,763,261
Gastos de administración y otros	22	(66,435,970)	(58,063,625)
Gastos con personas vinculadas		<u>(41,173)</u>	<u>(57,087)</u>
Resultados antes del impuesto a la renta		17,791,436	22,642,549
Impuesto a la renta	23	<u>(5,826,117)</u>	<u>(7,239,326)</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 11,965,319</u>	<u>C\$ 15,403,223</u>
Resultados por acción			
Básico y diluido	27	<u>C\$ 41</u>	<u>C\$ 53</u>

Las notas adjuntas de la No. 1 a la No. 33 forman parte integral de estos estados financieros

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

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

**Estado de cambios en el patrimonio
Año que terminó el 31 de diciembre de 2022**

(Expresados en córdobas – Nota 4)

<u>Descripción</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aporte adicional</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020		C\$ 58,240,000	C\$ 14,765	C\$ 34,352,150	C\$ (27,866,526)	C\$ 64,740,389
Resultado del ejercicio – 2021		-	-	-	15,403,223	15,403,223
Saldos al 31 de diciembre de 2021		58,240,000	14,765	34,352,150	(12,463,303)	80,143,612
Resultado del ejercicio – 2022		-	-	-	11,965,319	11,965,319
Traslados a reserva legal	19	-	-	2,310,483	(2,310,483)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<u>C\$ 58,240,000</u>	<u>C\$ 14,765</u>	<u>C\$ 36,662,633</u>	<u>C\$ (2,808,467)</u>	<u>C\$ 92,108,931</u>

Las notas adjuntas de la No. 1 a la No. 33 forman parte integral de estos estados financieros

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

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

Estado de flujos de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		C\$ 11,965,319	C\$ 15,403,223
<i>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo</i>			
Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos	8	7,237,031	2,779,878
Depreciación de inmueble, mobiliario y equipos	12	1,667,873	1,356,583
Pérdida en baja de mobiliario y equipo	12	1,209,452	687,057
Amortización de mejoras en propiedades arrendadas	13	1,123,287	553,478
Amortización de activos intangibles	13	620,528	444,579
Provisiones para bienes recibidos en pago y adjudicados	9	79,828	462,816
Traslado de provisión de cartera a bienes adjudicados	8, 9	-	24,450
Provisiones de otras cuentas por cobrar	10	97,484	-
Provisión de indemnización	16	2,082,033	1,657,090
Pago de indemnización	16	(665,092)	(506,456)
Costos financieros	14, 18	11,291,406	9,842,832
Gastos de impuesto sobre la renta	23	5,826,117	7,239,326
Ingresos por intereses de inversiones negociables y al vencimiento	7	(1,395,104)	(1,385,284)
Mantenimiento de valor de inversiones negociables y al vencimiento	7	(353,981)	(332,559)
Mantenimiento de valor de préstamos por pagar e intereses	14, 18	<u>2,271,841</u>	<u>2,105,909</u>
		43,058,018	40,332,922
<i>Cambios en el capital de trabajo:</i>			
Cartera de crédito	8	(40,209,835)	(28,726,506)
Bienes recibidos en pagos y adjudicados	9	399,139	(532,186)
Otras cuentas por cobrar	10	793,842	911,803
Otros activos	13	6,839,680	420,987
Otras cuentas por pagar	15	(7,366,619)	1,007,372
Provisiones	16	(99,522)	(17,963)
Otros pasivos	17	<u>(674,433)</u>	<u>405,861</u>
		2,740,270	13,802,290
Pagos por impuesto sobre la renta	23	<u>(7,489,336)</u>	<u>(1,926,915)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(4,749,066)</u>	<u>11,875,375</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de mobiliario y equipo	12	(18,238,776)	(1,628,551)
Compra de activo intangible	13	(319,736)	(325,401)
Mejoras efectuadas en propiedades arrendadas	13	(193,304)	(107,692)
Compra de inversiones	7	(3,218,336)	(3,244,686)
Amortización del principal e intereses recibidos de instrumentos financieros		<u>4,689,746</u>	<u>4,337,557</u>
Efectivo neto usando en las actividades de inversión		<u>(17,280,406)</u>	<u>(968,773)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	110,682,034	68,614,036
Amortización de obligaciones financieras y por otros financiamientos	14	(84,301,487)	(71,482,970)
Intereses pagados	14, 18	<u>(10,491,338)</u>	<u>(11,456,499)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>15,889,209</u>	<u>(14,325,433)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(6,140,263)	(3,418,831)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>25,089,323</u>	<u>28,508,154</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>C\$ 18,949,060</u>	<u>C\$ 25,089,323</u>

Las notas adjuntas de la No. 1 a la No. 33 forman parte integral de estos estados financieros

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

1. Información general

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 República de Nicaragua, iniciando sus operaciones a finales de diciembre de 2009. Su domicilio es la ciudad de Managua, Nicaragua.

La entidad es controlada por PRODEL Microfinance, Fund, S. A., con domicilio en Panamá, siendo su controlador final la Fundación para la Promoción del Desarrollo Local (PRODEL).

SERFIGSA se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM), 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 entidad se encuentra inscrita en la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

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

Actividad principal

La actividad principal de la entidad 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.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la entidad en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas por la administración para todo el período informado, a menos que se indique lo contrario.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por la administración de SERFIGSA 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). Estas normas son de obligatorio cumplimiento para las Instituciones de Microfinanzas supervisadas por dicho organismo.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la administración para su emisión el 28 de marzo de 2023.

2.2 Cambios en políticas contables

Nuevas normas emitidas por CONAMI cuya vigencia inicia durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

- a) Resolución No. CD-CONAMI-019-02DIC14-2021 - Extensión de plazo de vigencia de la Norma de Reforma a la Norma sobre Aportes de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas.
- b) Resolución No. CD-CONAMI-001-01ENE25-2022 - Plazo Adicional para Dictar Normas Generales Requeridas por la Ley No. 769: "Ley de fomento y regulación de las Microfinanzas".
- c) Resolución No. CD-CONAMI-005-02FEB22-2022 - Norma sobre Patrimonio o Capital Social Mínimo de las Instituciones de Microfinanzas.
- d) Resolución No. CD-CONAMI-006-01MAY26-2022 - Extensión de plazo de vigencia de la Norma de Reforma a la Norma sobre Aportes de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas.
- e) Resolución No. CD-CONAMI-007-01JUN30-2022 - Extensión de plazo de vigencia de la Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-20, Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas.
- f) Resolución No. CD-CONAMI-010-03SEPT29-2022 - Norma de Restablecimiento de la Resolución CD-CONAMI-004-02OCT29-2012, Norma sobre Aportes de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Nuevas normas emitidas por CONAMI cuya vigencia inicia después del 31 de diciembre de 2022.

- a) Resolución No. CD-CONAMI-018-04DIC22-2022 - Extensión de Plazo de Vigencia de la Resolución CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas.

2.3 Fondos disponibles

Los fondos disponibles incluyen el efectivo que la entidad mantiene en caja, fondos depositados en las instituciones financieras del país y las inversiones financieras a corto plazo y de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda los 90 días desde la fecha de adquisición.

2.4 Inversiones negociables y a 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 entidad tiene la intención efectiva y además la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. SERFIGSA tiene actualmente Bonos por Indemnización (BPI) 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 esta 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.

2.5 Cartera de créditos

El saldo de la cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la entidad, dentro de su actividad de intermediación financiera y cuyos cobros son fijos o determinables.

Los créditos por cobrar son reconocidos inicialmente al costo de la transacción que es el efectivo otorgado al deudor.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Los tipos de créditos que maneja la entidad son los siguientes:

a) *Microcréditos*

Corresponde a los créditos de pequeños montos destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercio, vivienda y servicios, entre otros, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocio propio o interés de iniciarlo y que serán devueltos principalmente con el producto de la venta de bienes y servicios de este.

b) *Crédito personal*

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar gastos para la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, mejora, ampliación o remodelación de vivienda cuando no esté amparado con garantía hipotecaria o cualquier otro gasto personal.

c) *Créditos hipotecarios para vivienda*

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda, así como para la adquisición de lotes con servicios, y que se encuentre amparados con garantía hipotecaria.

d) *Créditos de desarrollo empresarial*

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar actividades tales como: comercio, servicios y programas habitacionales, así como a los sectores productivos de la economía tales como: agrícolas, pecuarios, pesqueros, forestales, artesanales, industriales y agroindustriales.

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

a) *Créditos vigentes*

Representan todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme el plan de pagos originalmente pactado.

b) *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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

c) *Créditos prorrogados*

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

d) *Créditos vencidos*

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido, cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo. 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.

e) *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.

2.6 *Provisión para incobrabilidad de la cartera de crédito*

Las provisiones que se necesitan contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de la cartera de créditos directos, se clasifican en el estado de situación financiera 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 créditos directa.

Los microcréditos, créditos personales y créditos hipotecarios para viviendas, se clasifican 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 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 No. CD-CONAMI-025-02OCT07-2013 de fecha 7 de octubre de 2013 y sus reformas emitidas por CONAMI.

Con fecha 10 de abril de 2019, se emitió la Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, Resolución No. CD-CONAMI-006-01ABR10-2019, en la que se reforman los porcentajes establecidos para la determinación de la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para los créditos microcréditos y créditos personales.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Con fecha 26 de mayo de 2020, se emitió la Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, Resolución No. CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, en la que se extiende el plazo de la reforma anterior hasta el 30 de junio de 2021.

Con fecha 29 de junio de 2021, se emitió la Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, Resolución No. CD-CONAMI-014-01JUN29-2021, en la que se extiende el plazo de la reforma anterior hasta el 30 de junio de 2022.

Con fecha del 30 de junio de 2022, se emitió la Resolución No. CD-CONAMI-007-01JUN30-2022, "Extensión de plazo de Vigencia de la Resolución No. CD-CONAMI-008-01MAY26-2020, Norma de Reforma a la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas", en la que se extiende el plazo de la reforma anterior hasta el 31 de diciembre de 2022.

a) *Microcréditos*

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisiones</u>
A1	Riesgo normal	Hasta 0 días	0%
A	Riesgo normal	De 1 a 15 días	0.5%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	10%
D1	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	Más de 150 días	100%

b) *Créditos personales*

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisiones</u>
A1	Riesgo normal	Hasta 0 días	0%
A	Riesgo normal	De 1 a 15 días	0.5%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	2%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	5%
D1	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	25%
D2	Dudosa recuperación	De 91 a 120 días	50%
D3	Dudosa recuperación	De 121 a 150 días	75%
E	Irrecuperable	Más de 150 días	100%

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

c) *Créditos hipotecarios para la vivienda*

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo normal	De 0 a 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	Mayores a 180 días	100%

d) *Créditos de desarrollo empresarial*

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.

<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%

2.7 *Bienes recibidos en pago y adjudicados*

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados a un cliente con anterioridad, o los que por el mismo concepto han sido adjudicados, mediante acción judicial promovida por la entidad contra sus deudores o bien por ejecución de la garantía, se clasifican como bienes recibidos en pago y adjudicados en el estado de situación financiera.

Estos activos se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor. El valor de incorporación de un bien recibido en pago y adjudicados se determina como el menor entre los siguientes criterios:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda.
- El valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien conforme las políticas de la Institución.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

- c) El saldo contable correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales sin considerar las provisiones contabilizadas ni intereses saneados previos a la adjudicación. Los costos de transacciones comprenden los costos directamente atribuibles a la adquisición o realización del activo (impuestos, aranceles, derechos, honorarios profesionales, para adquirir o traspasar el bien, entre otros).

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión para saneamiento de cartera registrada sobre el crédito de la entidad la traslada hacia las provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien. En todo caso, la provisión contabilizada no puede ser menor que los porcentajes del valor del bien que registre en los libros tal como se muestra a continuación:

<i>Valor de Provisión</i>	<i>Período</i>	
	<i>Bienes Muebles</i>	<i>Bienes Inmuebles</i>
10%	Hasta los 3 meses Ddla	Hasta los 6 meses Ddla
25%	De 3 a 6 meses Ddla	Mayor de 6 hasta 12 meses Ddla
50%	Mayor de 6 hasta 12 meses Ddla	Mayor de 12 hasta 24 meses Ddla
75%	N/A	Mayor de 24 hasta 36 meses Ddla
100%	Mayor de 12 meses Ddla	Mayor de 36 meses Ddla

Ddla – Después del día de la adjudicación.

2.8 *Otras cuentas por cobrar*

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro.

2.9 *Inversiones permanentes*

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

2.10 *Inmuebles, mobiliario y equipos*

Los bienes muebles e inmuebles de la entidad destinados a su operación, se clasifican como inmuebles, mobiliario y equipo en el estado de situación financiera. Estos activos se valúan al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

El costo de adquisición incluye el precio neto pagado más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que este pueda operar en la forma prevista por la entidad. No formará parte del costo de terrenos, edificios, mobiliario, equipos de computación y vehículos ningún costo financiero.

La vida útil estimada de estos activos es la siguiente:

	<u>Vida útil</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Edificios e instalaciones	20 años	5%
Mobiliario y equipo de oficina	5 años	20%
Equipo de cómputo	2 años	50%
Otros activos	5 años	20%

Las mejoras y renovaciones se incorporarán al valor del costo del bien siempre que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio o su eficiencia, prolongar su vida útil. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran, ni alargan la vida útil del bien, se registran como gastos a medida que se incurren. Las ganancias o pérdidas que resultan del retiro o venta se registran en los resultados del año en que suceden.

2.11 Otros activos

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

a) *Gastos pagados por anticipados*

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*

Corresponde al monto de los desembolsos incurridos en la adquisición a terceros del software o licencias de programas informáticos, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro, para uso de la entidad y se registra como otros activos, amortizándose por el método de línea recta en un período de cinco años contados a partir de su adquisición.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

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 entidad 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.

2.12 *Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos*

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación interbancaria y por otros préstamos directos, obtenidos por la entidad, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación financiera como “Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos”.

Las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente se presentan al costo amortizado. Los gastos de intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se incluyen en los gastos financieros.

2.13 *Otras cuentas por pagar*

Son las obligaciones originadas en la actividad operativa de la entidad, 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 entidad posiblemente deba asumir un pasivo por esta razón. Estas provisiones deben ajustarse por lo menos al final de cada mes.

2.14 *Provisiones*

Las provisiones de pasivos son reconocidas cuando la entidad 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.

Las obligaciones que tiene la entidad como empleador por beneficios laborales, generadas por sus funcionarios y empleados son las que se detallan en la página siguiente:

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

a) *Indemnización laboral por años de servicio*

El Código del Trabajo de Nicaragua requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, por los tres primeros años de servicio, veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario.

b) *Vacaciones*

El Código del Trabajo de Nicaragua establece que todo empleado debe gozar de quince días de descanso continuo y remunerado en concepto de vacaciones por cada seis meses de trabajo ininterrumpido al servicio del mismo empleador. La entidad registra mensualmente una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados, a razón de 2.5 días sobre la base del salario mensual y son descansadas de común acuerdo con el empleado.

c) *Aguinaldo*

El Código del Trabajo de Nicaragua requiere que la compañía reconozca un mes de salario adicional a todo empleado por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. La entidad registra una provisión mensual para el pago de aguinaldo a razón de 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

2.15 *Impuesto sobre la renta*

El impuesto sobre la renta reconocido en los resultados corresponde al impuesto corriente determinado con base a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento emitida el 17 de diciembre de 2012 y su reforma mediante la Ley 987, Ley de Reforma y Adiciones a la Ley 822, emitida el 27 de febrero de 2019.

2.16 *Capital social*

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

2.17 *Reserva legal*

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 769/2011, se debe constituir una reserva de capital con el 15% de las utilidades netas de cada año. Cada vez que la Reserva de Capital alcance un monto igual al capital social, dicha reserva se incorporará y contabilizará automáticamente como parte del mismo, sin requerir de ninguna autorización.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

2.18 Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la entidad incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes, originadas principalmente por cartera endosada como garantía de obligaciones y por garantía recibidas en poder de terceros. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de estado de situación financiera y se divulgan en las notas a los estados financieros como cuentas contingentes y cuentas de orden.

2.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en los resultados de la entidad de la siguiente manera:

a) *Ingresos financieros*

Los ingresos por intereses y comisiones sobre créditos otorgados y los ingresos por rendimiento de las inversiones en títulos valores, se reconocen sobre la base del método del devengo considerando el plazo de vigencia de los créditos.

b) *Ingresos por comisiones por otorgamiento de créditos*

Las comisiones financieras cobradas por anticipado sobre créditos otorgados con plazo mayor a 30 días son diferidas en el tiempo de vigencia del préstamo y registradas en la cuenta de "otros pasivos", y se reconocen sobre la base de los devengado en el estado de resultados.

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

Para los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales y anuales que no hubiesen sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos (el total del crédito) a los 91 días contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Los créditos de un solo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento se trasladarán a vencidos a los 31 días, contados desde la fecha de vencimiento. El reconocimiento de los ingresos por intereses se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido. Los intereses saneados se reconocen bajo el método de efectivo, es decir, cuando son pagados por los deudores.

Por los créditos clasificados en las categorías de riesgo "D" y "E", aunque no estén vencidos, no se reconocen ingresos por intereses, ni las comisiones devengadas desde el momento de su reclasificación a estas categorías y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas por cobrar a esa fecha.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

2.20 Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre obligaciones por préstamos con instituciones financieras comprenden los intereses sobre los financiamientos recibidos y son registrados como gastos en el período que se incurren a informados como gastos financieros en el estado de resultados.

2.21 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 entidad. 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. Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los saldos informados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

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

- a) Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos (Nota 8)
- b) Provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 10)
- c) Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipos (Nota 12)
- d) Amortización de otros activos (Nota 13)
- e) Provisiones y otros pasivos (Nota 16 y 17)

4. Registros contables y regulación cambiaria

a) Moneda funcional y de presentación

La entidad mantiene sus registros contables en córdobas (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua y del entorno económico principal en el que opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional y de presentación de la entidad.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de esas transacciones, así como los activos y pasivos monetarios denominados a tasas de cambio de cierre en moneda extranjera a fin de año son reconocidas en los resultados del año dentro de la cuenta de “diferencia cambiaria”. El tipo oficial de cambio del córdoba respecto al dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2022 era de C\$36.2314 por US\$1 (C\$35.5210 en 2021). Este tipo oficial de cambio está sujeto a un ajuste (deslizamiento) diario equivalente al 2% anual. Estos ajustes son publicados mensualmente y por anticipado por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

5. Riesgo de los instrumentos financieros

Objetivos y políticas de administración de riesgo

SERFIGSA está expuesta a varios riesgos en relación con los instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la entidad por categoría se resumen en la Nota 28. Las principales clases de riesgo son el riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgo de la entidad 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. Las inversiones financieras a largo plazo son manejadas para generar rendimientos.

La entidad no comercia sus activos financieros para propósitos especulativos ni tiene opciones de compra. Los riesgos financieros significativos a los que la entidad se encuentra expuesta, se describen a continuación:

a) *Análisis de riesgo de mercado*

La compañía está expuesta al riesgo de mercado a través de uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, lo cual resulta de sus actividades de operación e inversión.

Sensibilidad a la moneda extranjera

La mayoría de las transacciones de la entidad 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 entidad también mantiene inversiones en dólares en bonos de pago por indemnización.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Para mitigar la exposición de la entidad 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 entidad. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo de la entidad distinguen los flujos de efectivo en dólares a corto plazo de los flujos de efectivo de largo plazo.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corto plazo		
Activos financieros		
Fondos disponibles en moneda extranjera	C\$ 7,904,143	C\$ 21,675,366
Inversiones temporales	4,593,070	4,219,756
Cartera de créditos	68,955,323	95,653,397
Otras cuentas por cobrar	<u>85,375</u>	<u>1,353,813</u>
Total activos financieros	<u>81,537,911</u>	<u>122,902,332</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	73,265,820	62,587,819
Otras cuentas por pagar	<u>408,059</u>	<u>904,182</u>
Total pasivos financieros	<u>73,673,879</u>	<u>63,492,001</u>
Exposición a corto plazo	<u>C\$ 7,864,032</u>	<u>C\$ 59,410,331</u>
Largo plazo		
Activos financieros		
Cartera de créditos	C\$ 34,198,334	C\$ 27,519,126
Inversiones y rendimiento por cobrar mantenidas al vencimiento	13,341,642	13,442,929
Inversiones permanentes en acciones	<u>190,825</u>	<u>187,661</u>
Total activos financieros	<u>47,730,801</u>	<u>41,149,716</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>31,534,398</u>	<u>31,140,266</u>
Total pasivos financieros	<u>31,534,398</u>	<u>31,140,266</u>
Exposición a largo plazo	<u>C\$ 16,196,403</u>	<u>C\$ 10,009,450</u>
Total exposición	<u>C\$ 24,060,435</u>	<u>C\$ 69,419,781</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Si el dólar de los Estados Unidos de América se hubiera debilitado / fortalecido en comparación con la moneda funcional por un 2% entonces los ingresos netos por el año 2022, se hubieran reducido / incrementado en C\$2,231,987 (C\$1,388,396 en 2021). Ambos porcentajes fueron determinados basándose en la volatilidad del mercado promedio en tipos de cambio de los 12 meses anteriores. El análisis de sensibilidad se basa en los instrumentos financieros en moneda extranjera de SERFIGSA a la fecha de reporte.

La exposición a los tipos de cambios varía durante el año dependiendo del volumen de operaciones en moneda extranjera. Sin embargo, el análisis anterior se considera representativo de la exposición de la entidad al riesgo cambiario.

Sensibilidad a tasas de interés

La política de la entidad 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 2022, 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 +/-3.50% para el año que terminado el 31 de diciembre de 2022 (+/-2.34% en 2021), con el efecto del inicio del año, sería una variación de C\$3,993,753 (C\$2,005,658 en 2021). 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.

b) Análisis de riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte deje de cumplir una deuda con SERFIGSA. La entidad esta expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar préstamos y cuentas por cobrar a clientes, colocar efectivo en bancos, invertir en bonos, etc. La máxima exposición de riesgo de crédito por parte de la entidad se limita a su monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de los estados financieros, como se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clases de activos financieros – importes en libros:		
Fondos disponibles y equivalentes de efectivo	C\$ 18,949,060	C\$ 25,089,323
Inversiones negociables y a vencimiento	17,934,712	17,662,685
Cartera de créditos	183,133,191	151,213,586
Otras cuentas por cobrar	85,374	1,353,813
	<u>C\$ 220,102,337</u>	<u>C\$ 195,319,407</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

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 la entidad es negociar únicamente con contrapartes solventes.

La Administración de la entidad considera que todos los activos financieros antes mencionados que no están deteriorados o vencidos a la fecha de los estados financieros sujetos a revisión tienen una buena calidad de crédito.

La entidad 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:

31 de diciembre de 2022									
Categorías	Microcréditos		Personal		Vivienda Hipotecaria		Desarrollo Empresarial		Total
	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	C\$ 2,040,440	C\$ (11,248)	C\$ 167,955	C\$ (897)	C\$ 21,177,685	C\$ (220,299)	C\$ 11,193,267	C\$ (114,345)	C\$ 34,232,558
A1	138,607,729	-	13,195,018	-	-	-	-	-	151,802,747
B	1,899,493	(102,995)	274,501	(5,960)	274,916	(13,855)	-	-	2,326,100
C	1,723,161	(193,155)	261,500	(14,704)	444,818	(90,042)	84,661	(18,451)	2,197,788
D	-	-	-	-	-	-	173,251	(86,626)	86,625
D1	663,575	(165,894)	66,484	(16,621)	-	-	-	-	547,544
D2	884,411	(442,205)	75,271	(37,635)	-	-	-	-	479,842
D3	753,079	(564,809)	54,042	(40,532)	-	-	-	-	201,780
E	5,409,308	(5,409,308)	105,759	(105,759)	487,975	(487,975)	-	-	-
PG Obligatoria	-	(6,614,749)	-	(227,044)	-	-	-	-	(6,841,793)
PG Voluntaria	-	(1,578,231)	-	(321,769)	-	-	-	-	(1,900,000)
Total	C\$ 151,981,196	C\$ (15,082,594)	C\$ 14,200,530	C\$ (770,921)	C\$ 22,385,394	C\$ (812,171)	C\$ 11,451,179	C\$ (219,422)	C\$ 183,133,191

PG = Provisión Genérica

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

31 de diciembre de 2021									
Categorías	Microcréditos		Personal		Vivienda Hipotecaria		Desarrollo Empresarial		Total
	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	C\$ 3,877,445	C\$ (20,836)	C\$ 130,873	C\$ (699)	C\$ 24,266,680	C\$ (253,560)	C\$ 6,980,440	C\$ (71,540)	C\$ 34,908,803
A1	107,607,679	-	8,743,013	-	-	-	-	-	116,350,692
B	2,058,125	(113,762)	98,765	(2,200)	501,580	(26,959)	-	-	2,515,549
C	2,038,380	(228,439)	108,060	(6,034)	666,347	(134,523)	-	-	2,443,791
D	-	-	-	-	76,858	(38,429)	275,353	(137,676)	176,106
D1	1,168,162	(292,040)	22,413	(5,603)	-	-	-	-	892,932
D2	1,143,715	(571,858)	40,299	(20,150)	-	-	-	-	592,006
D3	688,764	(516,573)	13,246	(9,935)	-	-	-	-	175,502
E	4,559,509	(4,559,509)	203,282	(203,282)	1,168,287	(1,168,287)	-	-	-
Provisión genérica	-	(6,614,750)	-	(227,045)	-	-	-	-	(6,841,795)
Total	C\$ 123,141,779	C\$ (12,917,767)	C\$ 9,359,951	C\$ (474,948)	C\$ 26,679,752	C\$ (1,621,758)	C\$ 7,255,793	C\$ (209,216)	C\$ 151,213,586

Con respecto a la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar, SERFIGSA no está expuesta a ningún problema de riesgo de crédito significativo con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tenga características similares. La cartera de créditos consiste en un gran número de clientes en diversos sectores y zonas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes, la gerencia considera la calidad de crédito de la cartera de créditos que no están vencidas o deterioradas como buena.

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios que sólo se realizan con instituciones financieras altamente acreditadas.

c) Análisis del riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que SERFIGSA no pueda ser capaz de cumplir con sus obligaciones. SERFIGSA gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear pagos de servicios de deuda programadas para pasivos financieros a largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presenta más adelante. 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

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.

El objetivo de SERFIGSA es mantener fondos disponibles e inversiones realizables para cumplir con sus requerimientos de liquidez para períodos de 30, 60 y 90 días como mínimo. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros a largo plazo.

SERFIGSA considera los flujos de fondos de activos financieros al valorar y administrar el riesgo de liquidez, en particular son recursos de efectivo y cuentas por cobrar.

SERFIGSA tiene obligaciones con vencimientos contractuales que se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2022					
	Hasta 90 días	De 91 a 365 días	Entre 1 a 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Préstamos por pagar	C\$ 26,199,216	C\$ 53,539,799	C\$ 30,842,260	C\$ 16,122,965	C\$ 12,982,930	C\$ 139,687,170
Intereses por pagar	1,408,888	21,116	-	-	-	1,430,004
Proveedores y otras cuentas por pagar	6,132,874	-	-	-	-	6,132,874
Total	C\$ 33,740,978	C\$ 53,560,915	C\$ 30,842,260	C\$ 16,122,965	C\$ 12,982,930	C\$ 147,250,048
	31 de diciembre de 2021					
	Hasta 90 días	De 91 a 365 días	Entre 1 a 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Préstamos por pagar	C\$ 19,050,936	C\$ 42,520,008	C\$ 24,790,884	C\$ 13,749,587	C\$ 10,360,295	C\$ 110,471,710
Intereses por pagar	1,016,875	176,133	-	-	-	1,193,008
Proveedores y otras cuentas por pagar	7,806,971	-	-	-	-	7,806,971
Total	C\$ 27,874,782	C\$ 42,696,141	C\$ 24,790,884	C\$ 13,749,587	C\$ 10,360,295	C\$ 119,471,689

Los vencimientos contractuales de las obligaciones arriba indicadas presentan los flujos de efectivo brutos, los cuales pueden ser diferentes al valor razonable de las obligaciones a la fecha de reporte.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

6. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Moneda nacional</i>		
Caja	C\$ 478,131	C\$ 773,333
Depósitos en instituciones financieras del país	6,497,417	3,200,455
Disponibilidades restringidas	<u>28,608</u>	<u>16,124</u>
	<u>7,004,156</u>	<u>3,989,912</u>
<i>Moneda extranjera</i>		
Caja	367,169	755,532
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>11,577,735</u>	<u>20,343,879</u>
	<u>11,944,904</u>	<u>21,099,411</u>
	<u>C\$ 18,949,060</u>	<u>C\$ 25,089,323</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.

7. Inversiones negociables y a vencimiento

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Bonos de pago por indemnización (BPI) (a)	C\$ 17,540,701	C\$ 17,277,809
Rendimiento por cobrar	<u>394,011</u>	<u>384,876</u>
	<u>C\$ 17,934,712</u>	<u>C\$ 17,662,685</u>

(a) Corresponde a bonos desmaterializados e intereses por cobrar emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de 15 años, denominados en dólares, devengan tasas de intereses del 4.5% anual, capitalizados del 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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

8. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

Un resumen de la integración de la cartera de crédito se presenta a continuación

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Vigente</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Microcréditos	C\$ 144,529,821	C\$ 426,576	C\$ 233,003	C\$ 6,791,795	C\$ 151,981,195
Personales	13,794,429	-	171,029	235,072	14,200,530
Hipotecarios para vivienda	21,141,616	-	711,523	532,255	22,385,394
Desarrollo empresarial	<u>11,451,180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,451,180</u>
Subtotal	190,917,046	426,576	1,115,555	7,559,122	200,018,299
Intereses y comisiones por cobrar	<u>8,304,222</u>	<u>33,346</u>	<u>12,313</u>	<u>-</u>	<u>8,349,881</u>
Total	199,221,268	459,922	1,127,868	7,559,122	208,368,180
Menos: Provisión de incobrabilidad	<u>(9,771,482)</u>	<u>-</u>	<u>(317,924)</u>	<u>(6,795,702)</u>	<u>(16,885,108)</u>
Valor neto	<u>C\$ 189,449,786</u>	<u>C\$ 459,922</u>	<u>C\$ 809,944</u>	<u>C\$ 763,420</u>	<u>C\$ 191,483,072</u>

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Vigente</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Microcréditos	C\$ 116,082,174	C\$ 427,079	C\$ 701,865	C\$ 5,930,661	C\$ 123,141,779
Personales	8,924,397	-	208,032	227,522	9,359,951
Hipotecarios para vivienda	24,208,191	118,404	1,032,813	1,320,344	26,679,752
Desarrollo empresarial	<u>7,255,793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,255,793</u>
Subtotal	156,470,555	545,483	1,942,710	7,478,527	166,437,275
Intereses y comisiones por cobrar	<u>7,258,590</u>	<u>18,790</u>	<u>19,302</u>	<u>-</u>	<u>7,296,682</u>
Total	163,729,145	564,273	1,962,012	7,478,527	173,733,957
Menos: Provisión de incobrabilidad	<u>(8,066,433)</u>	<u>(2,467)</u>	<u>(721,155)</u>	<u>(6,433,634)</u>	<u>(15,223,689)</u>
Valor neto	<u>C\$ 155,662,712</u>	<u>C\$ 561,806</u>	<u>C\$ 1,240,857</u>	<u>C\$ 1,044,893</u>	<u>C\$ 158,510,268</u>

Al 31 de diciembre de 2022, SERFIGSA mantiene una provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para cubrir eventuales pérdidas por un monto de C\$16,885,108 (C\$15,223,689 en 2021). El movimiento del año registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 15,223,689	C\$ 25,939,560
Más: Constitución de reservas	7,237,031	2,779,878
Menos: Reversión de provisión	(575,745)	-
Menos: Saneamiento de créditos e intereses	(4,999,867)	(13,471,300)
Menos: Traslados de provisión de cartera de bienes	<u>-</u>	<u>(24,449)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 16,885,108</u>	<u>C\$ 15,223,689</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, SERFIGSA ha otorgado cartera de créditos por cobrar como garantía de financiamientos recibidos por un total de C\$129,517,360 (C\$92,752,422 en 2021) (Ver Nota 26). Un detalle de la cartera cedida en garantía se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fundación PRODEL (Parte relacionada)	C\$ 38,216,979	C\$ 51,618,921
Hábitat para la Humanidad Nicaragua	1,375,981	5,933,689
Banco Produzcamos	42,099,539	9,011,955
Oikocredit Ecumenical Developmeny Cooperative Society	11,395,589	20,424,575
Banco de Finanzas	15,372,359	4,697,652
Locfund Next	18,589,474	-
Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa, S. A. (FOMYPE)	<u>2,467,439</u>	<u>1,065,630</u>
	<u>C\$ 129,517,360</u>	<u>C\$ 92,752,422</u>

9. Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bienes inmuebles	C\$ 3,295,925	C\$ 3,828,111
Menos - Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	<u>(3,295,925)</u>	<u>(3,349,144)</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 478,967</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 3,349,144	C\$ 3,593,539
Más – Constitución de provisión (Nota 21)	79,828	462,816
Más - Traslado de provisión de cartera	-	24,450
Menos - Venta de bienes adjudicados	<u>(133,047)</u>	<u>(731,661)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 3,295,925</u>	<u>C\$ 3,349,144</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

10. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondo en administración – Fundación		
PRODEL (Nota 25)	C\$ -	C\$ 525
Cuentas por cobrar por venta de bienes adjudicados	158,720	389,712
Cartera vendida	-	1,150,892
Otras cuentas por cobrar	<u>53,638</u>	<u>59,198</u>
Subtotal	212,358	1,600,327
Menos – Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(126,984)</u>	<u>(246,514)</u>
Total activos financieros	85,374	1,353,813
Anticipos a proveedores	179,521	85,192
Depósitos en garantía	226,234	222,505
Cuentas por cobrar al personal	<u>423,938</u>	<u>144,883</u>
	<u>C\$ 915,067</u>	<u>C\$ 1,806,393</u>

11. Inversiones permanentes

El saldo de inversiones permanentes, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
SICSA (a)	C\$ 183,472	C\$ 177,605
ALTERFIN (b)	<u>9,837</u>	<u>10,056</u>
	<u>C\$ 193,309</u>	<u>C\$ 187,661</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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, SERFIGSA no ha recibido dividendos producto de su inversión en acciones contabilizadas al costo.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

12. Inmuebles, mobiliario y equipos, neto

Un resumen de los inmuebles, mobiliario y equipo, se presenta a continuación:

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022					
	Edificios e instalaciones	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Terrenos	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2022	C\$ -	C\$ 8,403,806	C\$ 5,226,579	C\$ 1,748,802	C\$ -	C\$ 15,379,187
Adiciones	3,979,070	1,403,124	963,369	3,202,318	8,690,895	18,238,776
Reclasificaciones	-	183,935	(183,935)	-	-	-
Bajas y/o retiros	-	(129,312)	(424,876)	(1,748,802)	-	(2,302,990)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>C\$ 3,979,070</u>	<u>C\$ 9,861,553</u>	<u>C\$ 5,581,137</u>	<u>C\$ 3,202,318</u>	<u>C\$ 8,690,895</u>	<u>C\$ 31,314,973</u>
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2022	C\$ -	C\$ 6,562,725	C\$ 4,568,430	C\$ 442,664	C\$ -	C\$ 11,573,819
Gasto del año	16,579	686,427	656,190	308,677	-	1,667,873
Bajas y/o retiros	-	(123,708)	(412,444)	(557,386)	-	(1,093,538)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>C\$ 16,579</u>	<u>C\$ 7,125,444</u>	<u>C\$ 4,812,176</u>	<u>C\$ 193,955</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 12,148,154</u>
Valor en libros						
Saldos al 1 de enero de 2022	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,841,081</u>	<u>C\$ 658,149</u>	<u>C\$ 1,306,138</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 3,805,368</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>C\$ 3,962,491</u>	<u>C\$ 2,736,109</u>	<u>C\$ 768,961</u>	<u>C\$ 3,008,363</u>	<u>C\$ 8,690,895</u>	<u>C\$ 19,166,819</u>

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021			
	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2021	C\$ 7,521,203	C\$ 5,121,480	C\$ 2,628,538	C\$ 15,271,221
Adiciones	1,085,896	542,655	-	1,628,551
Bajas y/o retiros	(203,293)	(437,556)	(879,736)	(1,520,585)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>C\$ 8,403,806</u>	<u>C\$ 5,226,579</u>	<u>C\$ 1,748,802</u>	<u>C\$ 15,379,187</u>
Depreciación acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2021	C\$ 6,137,141	C\$ 4,519,242	C\$ 394,381	C\$ 11,050,764
Gasto del año	612,692	464,676	279,215	1,356,583
Bajas y/o retiros	(187,108)	(415,488)	(230,932)	(833,528)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>C\$ 6,562,725</u>	<u>C\$ 4,568,430</u>	<u>C\$ 442,664</u>	<u>C\$ 11,573,819</u>
Valor en libros				
Saldos al 1 de enero de 2021	<u>C\$ 1,384,062</u>	<u>C\$ 602,238</u>	<u>C\$ 2,234,157</u>	<u>C\$ 4,220,457</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>C\$ 1,841,081</u>	<u>C\$ 658,149</u>	<u>C\$ 1,306,138</u>	<u>C\$ 3,805,368</u>

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, ascendió a C\$1,667,873 (C\$1,356,583 en 2021), el cual se registró en el resultado del ejercicio como parte de los gastos de administración.

13. Otros activos, neto

El saldo de otros activos, neto se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Gastos pagados por anticipados</i>		
Impuestos pagados por anticipado	C\$ 1,688	C\$ 22
Alquileres y seguros pagados por anticipado	175,766	220,221
Otros gastos pagados por anticipado	<u>292,237</u>	<u>150,309</u>
	<u>469,691</u>	<u>370,552</u>
<i>Activos intangibles</i>		
Software	5,860,142	5,860,142
Sistema de evaluación y monitoreo PLA/FT y DBVisit	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)	<u>328,622</u>	<u>292,269</u>
	6,893,137	6,856,784
Amortización acumulada	<u>(6,767,856)</u>	<u>(6,704,192)</u>
	<u>125,281</u>	<u>152,592</u>
<i>Cargos diferidos</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	184,285	2,029,437
Amortización acumulada	<u>(112,500)</u>	<u>(1,027,669)</u>
Valor neto de mejoras	71,785	1,001,768
Otros cargos diferidos	<u>1,029,693</u>	<u>673,150</u>
	<u>1,101,478</u>	<u>1,674,918</u>
<i>Bienes diversos</i>		
Papelería y útiles de oficina	548,315	628,177
Materiales de aseo y limpieza	11,364	13,115
Otros bienes diversos	<u>20,907</u>	<u>18,800</u>
	<u>580,586</u>	<u>660,092</u>
	<u>C\$ 2,277,036</u>	<u>C\$ 2,858,154</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

14. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Fundación PRODEL (Nota 25)</i>		
Préstamos y líneas de créditos por un monto total de US\$2,641,666.66, devengan tasas de interés anual del 8.75% y 9.00%, con vencimiento en los años 2023, 2024 y 2037, pagaderos mediante cuotas trimestrales y mensuales, y garantizados con endoso de cartera clasificación "A" e Hipoteca.	C\$ 52,168,185	C\$ 51,618,921
<i>Banco de Fomento de la Producción</i>		
Préstamos por un monto total de US\$700,000, devengan una tasa de interés anual del 10%, con vencimientos en el año 2024, pagaderos mediante cuotas trimestrales y garantizados con endoso de cartera clasificación "A" o "B".	19,223,322	7,209,564
<i>Hábitat para la Humanidad de Nicaragua</i>		
Línea de crédito por un monto de US\$500,000, se ha hecho uso un monto total de US\$145,000 mediante 4 desembolsos recibidos, devengan una tasa interés anual del 10%, con vencimiento en el año 2023, pagaderos mediante cuotas trimestrales y garantizados mediante endoso de cartera clasificación "A".	1,171,742	5,933,689
<i>Banco de Finanzas (BDF)</i>		
Préstamos por un monto total de US\$355,000, devengan una tasa de interés anual del 8% y 9%, con vencimientos en el año 2023 y 2024, pagaderos mediante cuotas mensuales de intereses y trimestrales del principal, garantizado con prenda sobre cartera institucional de préstamos con calificación "A".	9,571,305	4,084,915
<i>Locfund Next Limited Partnership</i>		
Préstamo por un monto de US\$500,000, devenga una tasa de interés anual del 11.15%, con vencimiento el 26 de septiembre de 2024, período de gracia de 6 meses, pagadero mediante cuotas trimestrales, garantizado mediante endoso de cartera.	<u>18,021,600</u>	<u>-</u>
Pasan...	C\$ 100,156,154	C\$ 68,847,089

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vienen...	C\$ 100,156,154	C\$ 68,847,089
<i>Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society</i>		
Préstamo que devenga una tasa de interés anual del 8.50%, con vencimiento en el mes de agosto de 2023, pagadero semestralmente y garantizado con prenda de cartera clasificación "A" equivalente al 115% de los saldos pendientes del préstamo.	9,057,850	17,760,500
<i>Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa</i>		
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".	<u>1,932,342</u>	<u>1,065,630</u>
Principal de los préstamos por pagar	111,146,346	87,673,219
Operaciones de reporto – INVERCASA (a)	10,425,123	5,037,991
Intereses por pagar	<u>1,250,349</u>	<u>1,016,875</u>
	<u>C\$ 122,821,818</u>	<u>C\$ 93,728,085</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 5.51% y 6.00%, con vencimiento en el año 2023.

Un detalle de la porción corriente y no corriente del principal de los préstamos por pagar se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	C\$ 69,313,891	C\$ 56,532,953
No corriente	<u>41,832,455</u>	<u>31,140,266</u>
	<u>C\$ 111,146,346</u>	<u>C\$ 87,673,219</u>

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.

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Al 31 de diciembre de 2022, SERFIGSA presenta un incumplimiento con las siguientes condiciones financieras (cláusulas) establecidas en el contrato de préstamo con las entidades OIKOCREDIT y HABITAT para la Humanidad Nicaragua:

OIKOCREDIT

Cartera de riesgo mayor a 30 días:

PAR>30 (Cartera en Riesgo) > 30 días incluyendo reprogramados y en cobro judicial menor al 5%.

Hábitat para la Humanidad Nicaragua

Ratio de cartera castiga:

Monto saneado en el período / cartera bruta menor o igual al 2%.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración de SERFIGSA se encuentra amparada en negociaciones con ambas instituciones acreedoras por el incumplimiento de estas cláusulas y se encuentran gestionando una dispensa temporal (waiver) para que no se exija el cumplimiento de las pertinentes condiciones de los préstamos de manera retrospectiva, para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

15. Otras cuentas por pagar

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por pagar diversas	C\$ 1,067,850	C\$ 1,569,849
Servicio de vigilancia	84,999	79,574
Comisiones por pagar	37,376	106,187
Deducciones de seguros de saldo deudor (ASSA)	32,122	42,214
Incentivos	128,896	95,125
Seguros	<u>95,651</u>	<u>82,250</u>
Total pasivo financiero	1,446,894	1,975,199
Retenciones por pagar	1,001,315	375,737
Impuesto sobre bienes muebles e inmuebles	129,700	-
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	<u>3,688,557</u>	<u>5,456,035</u>
	<u>C\$ 6,266,466</u>	<u>C\$ 7,806,971</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

16. Provisiones

El saldo de las provisiones se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indemnización laboral	C\$ 5,366,269	C\$ 3,949,328
Vacaciones y aguinaldo por pagar	1,145,332	1,032,450
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	503,648	378,745
Otras provisiones	<u>917,767</u>	<u>1,255,074</u>
	<u>C\$ 7,933,016</u>	<u>C\$ 6,615,597</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 3,949,328	C\$ 2,798,694
Más – Constitución de provisión	2,082,033	1,712,093
Menos – Pago de indemnizaciones	<u>(665,092)</u>	<u>(561,459)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 5,366,269</u>	<u>C\$ 3,949,328</u>

17. Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de apertura de créditos	C\$ 2,916,933	C\$ 2,218,440
Ganancia en venta de cartera e inversiones		
Saint Joseph, S. A.	-	1,103,489
Ganancia por venta de bienes	<u>576,555</u>	<u>845,992</u>
	<u>C\$ 3,493,488</u>	<u>C\$ 4,167,921</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

18. Obligaciones subordinadas con instituciones financieras

El saldo de las obligaciones subordinadas con instituciones financieras se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Fundación PRODEL (Nota 25)</i>		
Contrato de deuda subordinada por un monto total de US\$500,000, devenga una tasa de interés anual del 10.50% y fecha de vencimiento el 27 de agosto de 2028.	C\$ 18,115,700	C\$ 17,760,500
Intereses por pagar	<u>179,656</u>	<u>176,133</u>
	<u>C\$ 18,295,356</u>	<u>C\$ 17,936,633</u>

19. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la sociedad esta representado por 291,200 acciones comunes con un valor nominal de C\$200 cada una, equivalente a C\$58,240,000.

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 2022, el saldo de la Reserva Legal asciende a C\$36,662,633 (C\$34,352,150 en 2021).

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

20. Ingresos operativos diversos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Recuperación de otras cuentas por cobrar	C\$ 26,651	C\$ 28,491
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	215,892	30,302
Diferencia cambiaria de otras cuentas por cobrar	30,231	37,723
Comisiones por servicios	323,474	26,550
Operaciones de cambio y arbitraje	188,848	163,328
Venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	410,312	753,203
Comisión por administración de fondos (Nota 27)	7,290	16,307
Otros ingresos	<u>820,679</u>	<u>1,103,836</u>
	<u>C\$ 2,023,377</u>	<u>C\$ 2,159,740</u>

21. Gastos operativos diversos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión de bienes adjudicados	C\$ 79,828	C\$ 462,816
Provisión de otras cuentas por cobrar	97,484	344,081
Diferencia cambiaria de otras cuentas por pagar	43,737	64,658
Comisiones por servicios	197,482	138,274
Operaciones de cambio y arbitraje	40,642	66,686
Otros gastos	<u>518,562</u>	<u>966,657</u>
	<u>C\$ 977,735</u>	<u>C\$ 2,043,172</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

22. Gastos de administración y otros

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 34,937,732	C\$ 30,114,651
Dietas de Junta Directiva (Nota 25)	1,377,151	1,406,697
Gastos de Junta Directiva	9,470	280
Servicios de seguridad	4,096,310	3,787,168
Servicios de información	1,326,878	1,240,617
Auditoría externa	792,031	728,797
Consultoría externa	410,325	491,910
Consultas crediticias	1,494,906	1,387,719
Calificación externa	379,128	364,429
Traslado de efectivo y valores	509,258	583,964
Combustible, lubricantes y otros	504,827	431,977
Teléfonos y fax	870,836	796,161
Mantenimiento y reparación	1,352,755	907,350
Gastos por disposición de activos fijos	16,058	33,117
Energía eléctrica	977,888	1,096,642
Depreciación (Nota 12)	1,667,873	1,356,583
Alquileres de inmuebles	3,776,884	3,601,144
Impuestos, multas y tasas municipales	466,084	222,482
Depreciación de vehículos del personal	1,763,099	1,575,702
Papelería, útiles y otros materiales	784,956	512,257
Propaganda, publicidad y promociones	746,651	282,837
Amortización de software y mejoras en propiedades	1,409,211	931,425
Asesoría jurídica y gastos legales	265,723	37,818
Otros gastos	6,022,526	5,745,492
Aportes a la CONAMI	477,410	426,406
	<u>C\$ 66,435,970</u>	<u>C\$ 58,063,625</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos de personal	C\$ 15,829,950	C\$ 15,131,779
Seguro social	4,934,428	4,365,850
Aguinaldo	2,070,755	1,701,943
Vacaciones	1,814,887	1,634,851
Indemnización laboral (Nota 16)	2,082,033	1,712,093
Bonificaciones e incentivos	1,953,366	1,595,185
Comisiones	1,006,115	398,014
Aportes al INATEC	438,535	387,857
Viáticos	1,584,699	1,321,527
Seguro de vida y accidentes	99,547	96,413
Cafetería	284,029	228,795
Canasta navideña	190,431	238,264
Capacitación	929,043	318,496
Uniformes	238,200	89,184
Otros gastos	<u>1,481,714</u>	<u>894,400</u>
	<u>C\$ 34,937,732</u>	<u>C\$ 30,114,651</u>

23. Impuesto sobre la renta

Un resumen del impuesto sobre la renta del año se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta	<u>C\$ 5,826,117</u>	<u>C\$ 7,239,326</u>

El gasto del impuesto sobre la renta se determina conforme a la Ley 822, Ley de Concentración Tributaria, publicada en la Gaceta No. 241 del 17 de diciembre de 2012 y sus reformas incluidas, en la que se establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el monto mayor que resulte al comparar la alícuota del 30% sobre la renta neta gravable (utilidad fiscal) de actividades económicas y el pago mínimo definitivo calculado aplicando la alícuota del 2% sobre la renta bruta gravable.

SERFIGSA determinó el impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base al 30% sobre la renta neta gravable (utilidad fiscal) de actividades económicas. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta se presenta en la siguiente página:

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	C\$ 17,791,436	C\$ 22,642,549
Tasa del impuesto sobre la renta vigente	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Efecto del impuesto sobre la utilidad fiscal	5,337,431	6,792,765
Más - Efecto de gastos no deducibles	<u>488,686</u>	<u>446,561</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>5,826,117</u>	<u>7,239,326</u>
Menos - Anticipos de impuesto sobre la renta	(2,033,301)	(1,783,291)
Menos - Retenciones a favor	<u>(104,259)</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 15)	<u>C\$ 3,688,557</u>	<u>C\$ 5,456,035</u>

24. 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 2022 fue de C\$3,776,884 (C\$3,601,144 en 2021) (Ver Nota 22).

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>
2023	US\$ 57,984
2024	57,984
2025	57,984
2026	57,984
2027	<u>57,984</u>
Total de los pagos mínimos futuros por arrendamientos	<u>US\$ 289,920</u>

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

25. 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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos		
Fundación PRODEL		
Fondo en Administración	C\$ -	C\$ 207
Comisión por cobrar	-	318
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 525</u>
Pasivos		
Fundación PRODEL		
Préstamos por pagar (Nota 14)	C\$ 52,168,185	C\$ 51,618,921
Deuda subordinada (Nota 18)	18,115,700	17,760,500
Intereses por pagar	<u>546,853</u>	<u>467,398</u>
	<u>C\$ 70,830,738</u>	<u>C\$ 69,846,819</u>
Transacciones		
Fundación PRODEL		
Préstamos recibidos	<u>C\$ 46,741,354</u>	<u>C\$ 42,154,200</u>
Abonos sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 47,130,239</u>	<u>C\$ 42,932,713</u>
Intereses financieros sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 4,339,504</u>	<u>C\$ 6,863,747</u>
Pago de canon de arriendo de inmuebles	<u>C\$ 1,702,102</u>	<u>C\$ 1,700,741</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos y salarios	C\$ 1,304,330	C\$ 1,269,295
Prestaciones sociales	280,431	310,977
Dietas de Junta Directiva (Nota 22)	<u>1,377,151</u>	<u>1,406,697</u>
	<u>C\$ 2,961,912</u>	<u>C\$ 2,986,969</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

26. Cuentas de orden

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías recibidas	C\$ 622,949,726	C\$ 718,138,068
Endoso de cartera (Nota 8)	129,517,360	92,752,422
Principal, intereses y comisiones de créditos saneados	109,004,604	105,991,014
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	7,681,886	3,437,109
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	148,835,590	197,752,156
Intereses y comisiones documentados	3,811,907	4,496,821
Otras cuentas de registro	<u>26,913,003</u>	<u>29,169,198</u>
	<u>1,048,714,076</u>	<u>1,151,736,788</u>
Activos administrados – Fondos administrados de Promoción de Desarrollo Local (PRODEL) (a)		
Otras cuentas por cobrar de los fideicomisos	-	83
Disponibilidades y otras cuentas de los fideicomisos	-	35,521
Cartera de crédito, neta	-	635,458
Garantías recibidas	6,120,467	6,120,467
Cuentas saneadas	<u>3,280,505</u>	<u>3,216,950</u>
	<u>9,400,972</u>	<u>10,008,479</u>
	<u>C\$ 1,058,115,048</u>	<u>C\$ 1,161,745,267</u>

(a) Corresponde a contrato de administración de fondo, suscrito entre Fundación PRODEL y SERFIGSA para financiar únicamente créditos al personal de SERFIGSA. Los ingresos percibidos mensualmente, son distribuidos para ambas partes de acuerdo con el porcentaje establecido en el contrato. Los ingresos por administración de fondos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 son de C\$7,290 (C\$16,307 en 2021) (Ver Nota 20).

27. 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 2022 y 2021.

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:

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
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>

28. Activos y pasivos financieros

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Fondos disponibles (Nota 6)	C\$ 18,949,060	C\$ 25,089,323
Cartera de créditos (Nota 8)	191,483,072	158,510,268
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	85,374	1,353,813
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 7)	<u>17,934,712</u>	<u>17,662,685</u>
	228,452,218	202,616,089
<i>Medidos al costo menos deterioro</i>		
Inversiones en acciones (Nota 11)	<u>193,309</u>	<u>187,661</u>
Total activos financieros	<u>C\$ 228,645,527</u>	<u>C\$ 202,803,750</u>
Pasivos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 14)	C\$ 122,821,818	C\$ 93,728,085
Otras cuentas por pagar (Nota 15)	1,247,225	1,857,367
Obligaciones subordinadas (Nota 18)	<u>18,295,356</u>	<u>17,936,633</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 142,364,399</u>	<u>C\$ 113,522,085</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

29. Litigios

Al 31 de diciembre de 2022, 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.

30. 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 financiera y el desempeño financiero de SERFIGSA.

31. Reclasificaciones

La siguiente cifra en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, ha sido reclasificada para propósito comparativo con el año actual.

- (a) El saldo del anticipo al impuesto sobre la renta por C\$1,783,291 no fue liquidado contra la cuenta del impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2021. Por lo tanto, este saldo fue reclasificado al rubro de otras cuentas por pagar para liquidar el saldo del impuesto sobre la renta por pagar y hacerlo comparativo con la presentación del año 2022.
- (b) El saldo de las inversiones en acciones por C\$193,309 fue presentado como inversiones negociables y a vencimiento en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021. Este saldo fue reclasificado al rubro de inversiones permanentes dentro de los activos para hacerlo comparativo con la presentación del año 2022.

32. Divulgaciones suplementarias al estado de flujos de efectivo

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ciertas transacciones no consideradas de efectivo han sido excluidas del estado de flujos de efectivo, según se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Actividades de operación que no requirieron el uso de efectivo</i>		
Saneamiento de créditos e intereses de la cartera	<u>C\$ 4,999,867</u>	<u>C\$ 13,471,300</u>
Traslado a reservas de bienes recibidos en pago y adjudicados	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 24,450</u>
Otras cuentas por cobrar acreditadas a estimación	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 344,081</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

33. Ajustes y reclasificaciones incluidos en los estados financieros

A continuación, se presenta los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre que afectaron la situación financiera de la entidad, para que estén de conformidad con el Manual Único de Cuentas emitido por la CONAMI:

	<u>Saldos según SERFIGSA</u>	<u>Ajustes y Reclasificaciones</u>	<u>Saldos Auditados</u>
Activos			
Fondos disponibles	C\$ 18,949,060	C\$ -	C\$ 18,949,060
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	18,128,021	(193,309)	17,934,712
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	191,483,072	-	191,483,072
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	915,067	-	915,067
Inversiones permanentes	-	193,309	193,309
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	19,166,819	-	19,166,819
Otros activos, neto	<u>4,214,927</u>	<u>(1,937,891)</u>	<u>2,277,036</u>
Total activos	<u>C\$ 252,856,966</u>	<u>C\$ (1,937,891)</u>	<u>C\$ 250,919,075</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 122,821,818	C\$ -	C\$ 122,821,818
Otras cuentas por pagar	8,061,399	(1,794,933)	6,266,466
Provisiones	7,933,016	-	7,933,016
Otros pasivos	3,493,488	-	3,493,488
Obligaciones subordinadas con instituciones financieras	<u>18,295,356</u>	<u>-</u>	<u>18,295,356</u>
Total pasivos	<u>160,605,077</u>	<u>(1,794,933)</u>	<u>158,810,144</u>
Patrimonio			
Capital social	58,240,000	-	58,240,000
Aporte adicional	14,765	-	14,765
Reserva legal	36,662,633	-	36,662,633
Resultados acumulados	(14,773,786)	-	(14,773,786)
Resultados del ejercicio	<u>12,108,277</u>	<u>(142,958)</u>	<u>11,965,319</u>
Total patrimonio	<u>92,251,889</u>	<u>(142,928)</u>	<u>92,108,931</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>C\$ 252,856,966</u>	<u>C\$ (1,937,891)</u>	<u>C\$ 250,919,075</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 1,058,115,048</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,058,115,048</u>

**Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A.
(SERFIGSA)**

(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 2022**

33. Ajustes y reclasificaciones incluidos en los estados financieros

SERFIGSA no registró ningún ajuste ni reclasificación posterior al cierre contable que afecte las cifras del estado de resultados del año que terminó el 31 de diciembre de 2022.

Un detalle de los asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos y registrados por SERFIGSA al 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

Ajustes

<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
	Ajuste No. 1		
	Para registrar la provisión del anticipo de IR del mes de diciembre de 2022.		
	<i>Otros activos</i>		
1901-03-01-2-000-003	PAGO MINIMO DEFINITIVO	C\$ 199,669	
	<i>Otras cuentas por pagar</i>		
2601-99-01-2-000-009	OTRAS CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR MN		C\$ 199,669
		<u>C\$ 199,669</u>	<u>C\$ 199,669</u>

<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
	Ajuste No. 2		
	Para registrar la provisión e impuesto sobre del impuesto sobre la renta por pagar conforme la declaración anual		
6201-01-01-2-000-001	Gasto por impuesto sobre la renta	C\$ 142,958	
	<i>Otros activos</i>		
1901-03-01-2-000-002	Retenciones de IR		9,366
	Otras cuentas por pagar		
2604-01-01-2-000-007	Provisión del IR anual		C\$ 133,592
		<u>C\$ 142,958</u>	<u>C\$ 142,958</u>

Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA)

(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 2022

Reclasificaciones

<u>No. de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
	Reclasificación No. 1		
	Para presentar correctamente el saldo de las inversiones en acciones.		
	<i>Inversiones permanentes</i>		
1701-01-02-1	ALTERFIN	C\$ 9,668	
1701-01-02-2	SICSA	181,157	
1701-01-02-3	RENDIMIENTOS ACCIONES ALTERFIN	169	
1701-01-02-4	RENDIMIENTOS ACCIONES SICSA	2,315	
	<i>Otras cuentas por pagar</i>		
1201-01-06-3-000-001	ALTERFIN		C\$ 9,668
1201-01-06-3-000-002	SICSA		181,157
1204-01-06-3-000-001	RENDIMIENTOS ACCIONES ALTERFIN		169
1204-01-06-3-000-002	RENDIMIENTOS ACCIONES SICSA		2,315
		<u>C\$ 193,309</u>	<u>C\$ 193,309</u>
	Reclasificación No. 2		
	Para presentar neto de los anticipos de IR y retenciones a favor, el impuesto sobre la renta por pagar del año 2022.		
	<i>Otras cuentas por pagar</i>		
2604-01-01-2-000-007	PROVISION IR ANUAL	C\$ 2,128,194	
	<i>Otros activos</i>		
1901-03-01-2-000-003	PAGO MINIMO DEFINITIVO		C\$ 2,128,194
		<u>C\$ 2,128,194</u>	<u>C\$ 2,128,194</u>