

**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 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)

**Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2023**

	<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 - 50

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Servicios Financieros Globales Nicaragua, S. A. (SERFIGSA) (la Institución), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 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 Institución al 31 de diciembre de 2023, 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 Institución 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 Institución 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.**

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 Institución y sus partes relacionadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

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 Institución 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 Institución 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 Institución.

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.

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.

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

- 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 Institución 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 Institución 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 Porras Cuéllar
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
18 de marzo de 2024



**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 2023**

(Expresados en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Fondos disponibles	6	C\$ 21,983,634	C\$ 18,949,060
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	7	20,430,927	17,934,712
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	8	225,697,516	191,483,072
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto	9	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	10	1,087,467	915,067
Inversiones permanentes	11	195,935	193,309
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	12	20,835,223	19,166,819
Otros activos, neto	13	<u>2,547,917</u>	<u>2,277,036</u>
Total activos		<u>C\$ 292,778,619</u>	<u>C\$ 250,919,075</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	C\$ 154,230,563	C\$ 122,821,818
Otras cuentas por pagar	15	5,280,995	6,266,466
Provisiones	16	9,114,428	7,933,016
Otros pasivos	17	3,576,990	3,493,488
Obligaciones subordinadas con instituciones financieras	18	<u>18,493,754</u>	<u>18,295,356</u>
Total pasivos		<u>190,696,730</u>	<u>158,810,144</u>
Patrimonio			
Capital social	19	58,240,000	58,240,000
Aporte adicional		14,765	14,765
Reserva legal	19	38,457,432	36,662,633
Resultados acumulados		(4,603,266)	(14,773,786)
Resultados del ejercicio		<u>9,972,958</u>	<u>11,965,319</u>
Total patrimonio		<u>102,081,889</u>	<u>92,108,931</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>C\$ 292,778,619</u>	<u>C\$ 250,919,075</u>
Cuentas de orden	26	<u>C\$ 1,253,239,566</u>	<u>C\$ 1,058,115,048</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 2023

(Expresados en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		C\$ 298,178	C\$ 220,967
Inversiones negociables y a vencimiento		1,441,841	1,397,560
Cartera de créditos		111,130,286	95,842,992
Diferencia cambiaria		<u>2,811,541</u>	<u>4,516,974</u>
Total ingresos financieros		<u>115,681,846</u>	<u>101,978,493</u>
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(15,007,016)	(9,954,537)
Deudas subordinadas y obligaciones convertibles en acciones		(1,940,710)	(1,911,261)
Diferencia cambiaria		<u>(1,336,819)</u>	<u>(2,271,841)</u>
Total gastos financieros		<u>(18,284,545)</u>	<u>(14,137,639)</u>
Margen financiero bruto		97,397,301	87,840,854
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos directa		(10,845,171)	(9,077,989)
Ingresos por recuperación de la cartera de créditos directa saneada		<u>5,359,026</u>	<u>4,460,072</u>
Margen financiero neto		91,911,156	83,222,937
Ingresos operativos diversos	20	2,179,483	2,023,377
Gastos operativos diversos	21	<u>(1,500,860)</u>	<u>(977,735)</u>
Resultado operativo bruto		92,589,779	84,268,579
Gastos de administración y otros	22	(77,442,882)	(66,435,970)
Gastos con personas vinculadas		<u>-</u>	<u>(41,173)</u>
Resultados antes del impuesto a la renta		15,146,897	17,791,436
Impuesto a la renta	23	<u>(5,173,939)</u>	<u>(5,826,117)</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 9,972,958</u>	<u>C\$ 11,965,319</u>
Resultados por acción			
Básico y diluido	27	<u>C\$ 34</u>	<u>C\$ 41</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 2023**

(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 2021		C\$ 58,240,000	C\$ 14,765	C\$ 34,352,150	C\$ (12,463,303)	C\$ 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		58,240,000	14,765	36,662,633	(2,808,467)	92,108,931
Resultado del ejercicio – 2023		-	-	-	9,972,958	9,972,958
Traslados a reserva legal	19	-	-	1,794,799	(1,794,799)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u>C\$ 58,240,000</u>	<u>C\$ 14,765</u>	<u>C\$ 38,457,432</u>	<u>C\$ 5,369,692</u>	<u>C\$ 102,081,889</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 2023

(Expresado en córdobas – Nota 4)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		C\$ 9,972,958	C\$ 11,965,319
<i>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo</i>			
Provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos	8	8,987,352	7,237,031
Depreciación de inmueble, mobiliario y equipos	12	2,284,668	1,667,873
Pérdida en baja de mobiliario y equipo	12	42,107	1,209,452
Amortización de mejoras en propiedades arrendadas	13	107,755	1,123,287
Amortización de activos intangibles	13	356,879	620,528
Provisiones para bienes recibidos en pago y adjudicados	9	-	79,828
Traslado de provisión de cartera a bienes adjudicados	8, 9	-	-
Provisiones de otras cuentas por cobrar	10	207,676	97,484
Provisión de indemnización	16	2,952,181	2,082,033
Pago de indemnización	16	(2,331,498)	(665,092)
Costos financieros	14, 18	13,359,339	11,291,406
Gastos de impuesto sobre la renta	23	5,173,939	5,826,117
Ingresos por intereses de inversiones negociables y al vencimiento	7	(1,441,841)	(1,395,104)
Mantenimiento de valor de inversiones negociables y al vencimiento	7	(195,431)	(353,985)
Mantenimiento de valor de préstamos por pagar e intereses	14, 18	<u>1,336,819</u>	<u>2,271,841</u>
		40,812,903	43,058,018
<i>Cambios en el capital de trabajo:</i>			
Cartera de crédito	8	(43,201,796)	(40,209,835)
Bienes recibidos en pagos y adjudicados	9	-	399,139
Otras cuentas por cobrar	10	(380,076)	793,842
Otros activos	13	2,375,326	6,839,680
Otras cuentas por pagar	15	(2,470,853)	(7,366,619)
Provisiones	16	1,181,412	(99,522)
Otros pasivos	17	<u>83,502</u>	<u>(674,433)</u>
		(1,599,582)	2,740,270
Pagos por impuesto sobre la renta	23	<u>(6,065,267)</u>	<u>(7,489,336)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(7,664,849)</u>	<u>(4,749,066)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de mobiliario y equipo	12	(3,995,179)	(18,238,776)
Compra de activo intangible	13	(132,967)	(319,736)
Mejoras efectuadas en propiedades arrendadas	13	(321,993)	(193,304)
Compra de inversiones	7	(5,595,068)	(3,218,336)
Amortización del principal e intereses recibidos de instrumentos financieros		<u>3,819,553</u>	<u>4,689,746</u>
Efectivo neto usando en las actividades de inversión		<u>(6,225,654)</u>	<u>(17,280,406)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	137,318,274	110,682,034
Amortización de obligaciones financieras y por otros financiamientos	14	(107,627,683)	(84,301,487)
Intereses pagados	14, 18	<u>(12,765,514)</u>	<u>(10,491,338)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>16,925,077</u>	<u>15,889,209</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		3,034,574	(6,140,263)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>18,949,060</u>	<u>25,089,323</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>C\$ 21,983,634</u>	<u>C\$ 18,949,060</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 2023

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

La Institución es controlada por PRODEL Microfinance, Fund, S. A., con domicilio en Panamá, siendo su controlador final Promoción del Desarrollo Local S.A. (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 Institución se encuentra inscrita en la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

La Institución 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 cuadras al oeste, Managua, Nicaragua.

Actividad principal

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

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la Institución 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 2023

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 18 de marzo de 2024.

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 2023.

- a) Ley No.1168, Ley de Reforma a la Ley No.769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.
- b) Resolución No. CD-CONAMI-030-01DIC21-2023 – Autorización de Modificación de Inscripción de las IFIM en el Registro Nacional de IMF en virtud de la Ley No.1168, Ley de Reforma a la Ley No.769 Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas
- c) Resolución No. CD-CONAMI-028-03NOV30-2023 – Normas para la Presentación de la Información Financiera, Contable y Legal de las IMF no Registradas en la CONAMI
- d) Resolución No. CD-CONAMI-027-02NOV30-2023 – Norma sobre los Requisitos de Inscripción de las Instituciones de Microfinanzas en el Registro Nacional de IMF.
- e) Resolución No. CD-CONAMI-026-01NOV30-2023 – Establecimiento de Plazo de Registro ante la CONAMI para las Instituciones de Microfinanzas (IMF)
- f) Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 – Norma sobre Gestión Riesgo Crediticio Para Instituciones de Microfinanzas (IMF).
- g) Resolución No. CD-CONAMI-017-01ABR27-2023 – Norma sobre Remisión de Información Financiera, Crediticia y Estadística.
- h) Resolución No. CD-CONAMI-007-07ENRE26-2023 – Plazo Adicional Para Dictar Normas Generales Requeridas por la Ley No.769 Ley de Fomento y Regulación de las 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 2023

2.3 Fondos disponibles

Los fondos disponibles incluyen el efectivo que la Institución 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 Institución 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 está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en los resultados.

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 Institución, 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.

Con fecha del 25 de mayo de 2023, se emitió la Resolución No. CD-CONAMU-019-02MAY-2023 "Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, para realizar la evaluación y clasificación de sus activos de riesgos conforme a los criterios y métodos establecidos por la Comisión Nacional de Microfinanzas, asimismo, crear y contabilizar las provisiones.

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 2023

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

a) *Grupo 1 - Microcrédito*

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

También se agregarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjeta de créditos siempre que la fuente de pago sea igual a la antes señalada

b) *Grupo 2 – Crédito hipotecario para vivienda*

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

c) *Grupo 3 – Crédito personal*

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente de pago, provenga de salarios, remuneraciones de consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, remesas, rendimiento de inversiones y jubilaciones.

También se agregarán a este grupo los créditos desembolsados por medio de tarjeta de crédito, así como, los contratos de arrendamiento financiero siempre que la fuente de pago sea igual a la antes señalada.

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

Corresponde a los microcréditos en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente a diez mil dólares (US\$10,000) otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocios propios o interés de iniciarlos, y que serán devueltos principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios

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 2023

del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas (microcrédito individual, grupos solidarios, asociación comunal) para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

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

- (i) Créditos que superen el valor de diez veces el Producto Interno Bruto per Cápita, otorgados a personal naturales o jurídicas, en moneda nacional o extranjera, orientados a financiar actividades de comercio, servicio y programas habitacionales, así como sectores productivos de la economía tales como agrícola, pecuario, pesquero, forestal, artesanal, industrial y agroindustrial.
- (ii) Préstamos para fomento de actividades productivas y programas habitacionales.
- (iii) Operaciones de factoraje (Factoring).
- (iv) Arrendamiento financiero (Leasing) suscritos con personas jurídicas o naturales sobre bienes de capital, entendiéndose por tales, aquellos que se destinen a la producción o a la prestación de algún servicio cualquier sea su valor.
- (v) Deudores por ventas de bienes a plazo.

Los créditos otorgados a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa sindicados con otras Institución, otorgados más allá del límite de microcrédito, sin sobre pasar cada IMF su propio límite individual

La clasificación de los créditos de la Institución 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 2023

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 2023

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.

Con fecha del 25 de mayo de 2023, se emitió la Resolución No. CD-CONAMU-019-02MAY-2023 "Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, para realizar la evaluación y clasificación de sus activos de riesgos conforme a los criterios y métodos establecidos por la Comisión Nacional de Microfinanzas, asimismo, crear y contabilizar las provisiones.

a) *Microcréditos*

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

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de atraso</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo normal	De 0 a 15 días	1%
B	Riesgo potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo real	De 31 a 60 días	20%
D	Dudosa recuperación	De 61 a 90 días	50%
E	Irrecuperable	Mayor a 90 días	100%

b) *Créditos personales*

Los créditos personales se deberán agrupar y clasificar permanentemente con base a su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días mora

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 2023

La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo a los siguientes porcentajes.

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

c) *Créditos hipotecarios para la vivienda*

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

<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	Más de 180 días	100%

d) *Créditos de desarrollo empresarial (CDE)*

Los créditos de desarrollo empresarial se clasificarán permanentemente con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación, debiendo reclasificarlos en momento en que, a través del seguimiento respectivo, se determine deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor. La provisión mínima por incobrabilidad de esta cartera se constituye de acuerdo a los siguientes porcentajes.

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo normal	1%
B	Riesgo potencial	5%
C	Riesgo real	20%
D	Dudosa recuperación	50%
E	Irrecuperable	100%

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 2023

Durante el periodo del 1 de enero al 31 de mayo de 2023, la provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos personales y microcréditos fue calculada utilizando los porcentajes descritos a continuación:

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%

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%

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 2023

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 Institución 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.
- 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 Institución la traslada hacia las provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la

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 2023

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:

<u>Valor de Provisión</u>	<u>Período</u>	
	<u>Bienes Muebles</u>	<u>Bienes Inmuebles</u>
30%	Hasta los 6 meses Ddla	Hasta los 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 24 hasta 36 meses Ddla

Ddla – Después del día de la adjudicación.

Durante el periodo del 1 de enero al 31 de mayo de 2023, la provisión asignada de los bienes recibidos o adjudicados fue calculada utilizando los porcentajes descritos a continuación:

<u>Valor de Provisión</u>	<u>Período</u>	
	<u>Bienes Muebles</u>	<u>Bienes Inmuebles</u>
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

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 Institución 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 Institución destinados a su operación, se clasifican como inmuebles, mobiliario y equipo en el estado de situación financiera.

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 2023

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. 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 Institución. 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	5.0%
Mobiliario y equipo de oficina	5 años	20.0%
Equipo de cómputo	2 años	50.0%
Vehículos	8 años	12.5%
Otros activos	5 años	20.0%

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 Institución 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 2023

c) *Mejoras a propiedades tomadas en alquiler*

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles y que han sido arrendados por la Institución para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en el período del contrato o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

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

2.14 *Provisiones*

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

Las obligaciones que tiene la Institución 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 2023

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 Institución 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 Institución 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 2023

2.18 Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, la Institución 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 Institución 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 2023

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 Institución. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador), se cargan al estado de resultados utilizando el método de línea recta en el período del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros, son cargados en la medida en que se incurren.

3. 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 Institución mantiene sus registros contables en córdobas (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua y del entorno económico principal en el que opera la Institución (moneda funcional). Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional y de presentación 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 2023

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 2023 era de C\$36.6243 por US\$1 (C\$36.2314 en 2022). Este tipo oficial de cambio está sujeto a un ajuste (deslizamiento) diario equivalente al 1% (2% en 2022) 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 Institución 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 Institución es coordinada por la Casa Matriz en estrecha cooperación de la Junta Directiva, y se enfoca activamente sobre la seguridad de los flujos de efectivo de corto y mediano plazo, que minimicen la exposición al mercado financiero. Las inversiones financieras a largo plazo son manejadas para generar rendimientos.

La Institución no comercia sus activos financieros para propósitos especulativos ni tiene opciones de compra. Los riesgos financieros significativos a los que la Institución 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 Institución son ejecutadas en la moneda funcional (córdobas). La exposición al riesgo de moneda extranjera se genera por los créditos otorgados en dólares y las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, los cuales están denominados en dólares. La Institución también mantiene inversiones en dólares en bonos de pago por indemnización.

**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 2023**

Para mitigar la exposición de la Institución al riesgo de moneda extranjera, se monitorea los flujos de efectivo que no son en córdobas de acuerdo con las políticas de administración de riesgo de la Institución. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo de la Institución distinguen los flujos de efectivo en dólares a corto plazo de los flujos de efectivo de largo plazo.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corto plazo		
Activos financieros		
Fondos disponibles en moneda extranjera	C\$ 12,353,740	C\$ 7,904,143
Inversiones temporales	4,028,673	4,593,070
Cartera de créditos	81,502,515	68,955,323
Otras cuentas por cobrar	<u>18,403</u>	<u>85,375</u>
Total activos financieros	<u>97,903,331</u>	<u>81,537,911</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(78,978,300)	(73,265,820)
Otras cuentas por pagar	<u>(449,363)</u>	<u>(408,059)</u>
Total pasivos financieros	<u>(79,427,663)</u>	<u>(73,673,879)</u>
Exposición a corto plazo	<u>C\$ 18,475,668</u>	<u>C\$ 7,864,032</u>
Largo plazo		
Activos financieros		
Cartera de créditos	C\$ 35,678,213	C\$ 34,198,334
Inversiones y rendimiento por cobrar mantenidas al vencimiento	16,811,524	13,341,642
Inversiones permanentes en acciones	<u>193,241</u>	<u>190,825</u>
Total activos financieros	<u>52,682,978</u>	<u>47,730,801</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>(42,484,468)</u>	<u>(31,534,398)</u>
Total pasivos financieros	<u>(42,484,468)</u>	<u>(31,534,398)</u>
Exposición a largo plazo	<u>C\$ 10,198,510</u>	<u>C\$ 16,196,403</u>
Total exposición	<u>C\$ 28,674,178</u>	<u>C\$ 24,060,435</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 2023

Si el dólar de los Estados Unidos de América se hubiera debilitado / fortalecido en comparación con la moneda funcional por un 1% (2% en 2022) entonces los ingresos netos por el año 2023, se hubieran reducido / incrementado en C\$286,742 (C\$481,209 en 2022). 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 Institución al riesgo cambiario.

Sensibilidad a tasas de interés

La política de la Institución es minimizar la exposición al riesgo de tasas de interés para flujos de efectivos sobre los financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2023, SERFIGSA está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos a tasas de interés variables. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés.

El impacto sobre las ganancias (pérdidas) debido a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés es de +/-2.00% para el año que terminado el 31 de diciembre de 2023 (+/-3.50% en 2022), con el efecto del inicio del año, sería una variación de C\$1,366,230 (C\$2,212,368 en 2022). 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 Institución está 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 Institución se limita a su monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de los estados financieros, como se resume a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clases de activos financieros – importes en libros:		
Fondos disponibles y equivalentes de efectivo	C\$ 21,983,634	C\$ 18,949,060
Inversiones negociables y a vencimiento	20,430,927	17,934,712
Cartera de créditos	215,293,325	183,133,191
Otras cuentas por cobrar	18,403	85,374
	<u>C\$ 257,726,289</u>	<u>C\$ 220,102,337</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 2023

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 Institución es negociar únicamente con contrapartes solventes.

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

31 de diciembre de 2023									
Categorías	Microcréditos		Personal		Vivienda Hipotecaria		Desarrollo Empresarial		Total
	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	C\$ 168,748,534	C\$ (1,917,898)	C\$ 17,008,132	C\$ (355,214)	C\$ 22,151,512	C\$ (226,510)	C\$ 14,340,212	C\$ (149,942)	C\$ 219,598,826
B	1,535,294	(86,000)	65,588	(3,685)	265,822	(13,402)	-	-	1,763,617
C	1,799,847	(446,609)	109,905	(25,000)	-	-	893,464	(196,653)	2,134,954
D	976,725	(552,312)	282,455	(141,228)	-	-	-	-	565,640
E	5,761,757	(5,761,757)	342,531	(342,531)	274,218	(274,218)	36,628	(36,628)	-
PG Obligatoria	-	(6,614,749)	-	(254,963)	-	-	-	-	(6,869,712)
PG Voluntaria	-	(1,900,000)	-	-	-	-	-	-	(1,900,000)
Total	C\$ 178,822,157	C\$ (17,279,325)	C\$ 17,808,611	C\$ (1,122,621)	C\$ 22,691,552	C\$ (514,130)	C\$ 15,270,304	C\$ (383,223)	C\$ 215,293,325

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 2023

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

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 2023

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 2023					
	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\$ 33,107,921	C\$ 54,757,301	C\$ 42,027,650	C\$ 33,120,124	C\$ 7,691,115	C\$ 170,704,111
Intereses por pagar	2,020,207	-	-	-	-	2,020,207
Proveedores y otras cuentas por pagar	5,225,960	-	-	-	-	5,225,960
Total	C\$ 40,354,088	C\$ 54,757,301	C\$ 42,027,650	C\$ 33,120,124	C\$ 7,691,115	C\$ 177,950,278

	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

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 2023

6. Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Moneda nacional</i>		
Caja	C\$ 769,339	C\$ 478,131
Depósitos en instituciones financieras del país	4,757,174	6,497,417
Disponibilidades restringidas	<u>16,118</u>	<u>28,608</u>
	<u>5,542,631</u>	<u>7,004,156</u>
<i>Moneda extranjera</i>		
Caja	929,855	367,169
Depósitos en instituciones financieras del país	<u>15,511,148</u>	<u>11,577,735</u>
	<u>16,441,003</u>	<u>11,944,904</u>
	<u>C\$ 21,983,634</u>	<u>C\$ 18,949,060</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>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Bonos de pago por indemnización (BPI) (a)	C\$ 20,065,113	C\$ 17,540,701
Rendimiento por cobrar	<u>365,814</u>	<u>394,011</u>
	<u>C\$ 20,430,927</u>	<u>C\$ 17,934,712</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 2023

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 2023</u>	<u>Vigente</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Microcréditos	C\$ 172,431,167	C\$ 194,989	C\$ 571,387	C\$ 5,624,614	C\$ 178,822,157
Personales	17,071,702	-	125,247	611,662	17,808,611
Hipotecarios para vivienda	21,985,037	-	432,296	274,219	22,691,552
Desarrollo empresarial	<u>15,270,304</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,270,304</u>
Subtotal	226,758,210	194,989	1,128,930	6,510,495	234,592,624
Intereses y comisiones por cobrar	<u>10,363,904</u>	<u>9,871</u>	<u>30,416</u>	<u>-</u>	<u>10,404,191</u>
Total	237,122,114	204,860	1,159,346	6,510,495	244,996,815
Menos: Provisión de incobrabilidad	<u>(12,647,712)</u>	<u>(1,494)</u>	<u>(244,198)</u>	<u>(6,405,895)</u>	<u>(19,299,299)</u>
Valor neto	<u>C\$ 224,474,402</u>	<u>C\$ 203,366</u>	<u>C\$ 915,148</u>	<u>C\$ 104,600</u>	<u>C\$ 225,697,516</u>

<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>

Al 31 de diciembre de 2023, SERFIGSA mantiene una provisión por incobrabilidad de cartera de crédito para cubrir eventuales pérdidas por un monto de C\$19,299,299 (C\$16,885,108 en 2022). El movimiento del año registrado en la cuenta de provisión por incobrabilidad se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 16,885,108	C\$ 15,223,689
Más: Constitución de reservas	8,987,352	7,237,031
Menos: Reversión de provisión	(271,305)	(575,745)
Menos: Saneamiento de créditos e intereses	(6,301,856)	(4,999,867)
Menos: Traslados de provisión de cartera de bienes	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 19,299,299</u>	<u>C\$ 16,885,108</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 2023

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, SERFIGSA ha otorgado cartera de créditos por cobrar como garantía de financiamientos recibidos por un total de C\$305,743,672 (C\$129,517,360 en 2022) (Ver Nota 26). Un detalle de la cartera cedida en garantía se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fundación PRODEL (Parte relacionada)	C\$ -	C\$ 38,216,979
PRODEL S. A.	41,987,154	-
Hábitat para la Humanidad Nicaragua	-	1,375,981
Banco Produzcamos	117,726,127	42,099,539
Oikocredit Ecumenical Developmeny Cooperative Society	-	11,395,589
Banco de Finanzas	35,888,793	15,372,359
Locfund Next	108,649,984	18,589,474
Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa, S. A. (FOMYPE)	<u>1,491,614</u>	<u>2,467,439</u>
	<u>C\$ 305,743,672</u>	<u>C\$ 129,517,360</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>2023</u>	<u>2022</u>
Bienes muebles e inmuebles	C\$ 3,295,925	C\$ 3,295,925
Menos - Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	<u>(3,295,925)</u>	<u>(3,295,925)</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 3,295,925	C\$ 3,349,144
Más - Constitución de provisión (Nota 21)	23,597	79,828
Menos - Venta de bienes adjudicados	<u>(23,597)</u>	<u>(133,047)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 3,295,925</u>	<u>C\$ 3,295,925</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 2023

10. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar por venta de bienes adjudicados	C\$ -	C\$ 158,720
Otras cuentas por cobrar	<u>123,118</u>	<u>53,638</u>
Subtotal	123,118	212,358
Menos – Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(104,715)</u>	<u>(126,984)</u>
Total activos financieros	18,403	85,374
Anticipos a proveedores	92,787	179,521
Depósitos en garantía	289,131	226,234
Cuentas por cobrar al personal	<u>687,146</u>	<u>423,938</u>
	<u>C\$ 1,087,467</u>	<u>C\$ 915,067</u>

11. Inversiones permanentes

El saldo de inversiones permanentes, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SICSA (a)	C\$ 185,461	C\$ 183,472
ALTERFIN (b)	<u>10,474</u>	<u>9,837</u>
	<u>C\$ 195,935</u>	<u>C\$ 193,309</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 2023 y 2022, 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 2023

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 2023					
	Edificios e instalaciones	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Terrenos	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2023	C\$ 3,979,070	C\$ 9,861,553	C\$ 5,581,137	C\$ 3,202,318	C\$ 8,690,895	C\$ 31,314,973
Adiciones		2,907,697	448,678	-	638,804	3,995,179
Reclasificaciones	3	(204,779)	204,779	-	(3)	-
Bajas y/o retiros	-	(464,736)	(863,642)	-	-	(1,328,378)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>C\$ 3,979,073</u>	<u>C\$ 12,099,735</u>	<u>C\$ 5,370,952</u>	<u>C\$ 3,202,318</u>	<u>C\$ 9,329,696</u>	<u>C\$ 33,981,774</u>
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2023	C\$ 16,579	C\$ 7,125,444	C\$ 4,812,176	C\$ 193,955	C\$ -	C\$ 12,148,154
Gasto del año	198,954	929,737	795,716	360,261	-	2,284,668
Bajas y/o retiros	-	(431,216)	(855,055)	-	-	(1,286,271)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>C\$ 215,533</u>	<u>C\$ 7,623,965</u>	<u>C\$ 4,752,837</u>	<u>C\$ 554,216</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 13,146,551</u>
Valor en libros						
Saldos al 1 de enero de 2023	<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>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>C\$ 3,763,540</u>	<u>C\$ 4,475,770</u>	<u>C\$ 618,115</u>	<u>C\$ 2,648,102</u>	<u>C\$ 9,329,696</u>	<u>C\$ 20,835,223</u>

	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>

**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 2023**

El gasto de depreciación por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, ascendió a C\$2,284,668 (C\$1,667,873 en 2022), 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>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Gastos pagados por anticipados</i>		
Impuestos pagados por anticipado	C\$ 3,757	C\$ 1,688
Alquileres y seguros pagados por anticipado	274,190	175,766
Otros gastos pagados por anticipado	<u>103,374</u>	<u>292,237</u>
	<u>381,321</u>	<u>469,691</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>461,589</u>	<u>328,622</u>
	7,026,104	6,893,137
Amortización acumulada	<u>(6,882,822)</u>	<u>(6,767,856)</u>
	<u>143,282</u>	<u>125,281</u>
<i>Cargos diferidos</i>		
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	429,748	184,285
Amortización acumulada	<u>(35,970)</u>	<u>(112,500)</u>
Valor neto de mejoras	393,778	71,785
Otros cargos diferidos	<u>1,125,210</u>	<u>1,029,693</u>
	<u>1,518,988</u>	<u>1,101,478</u>
<i>Bienes diversos</i>		
Papelería y útiles de oficina	480,419	548,315
Materiales de aseo y limpieza	-	11,364
Otros bienes diversos	<u>23,907</u>	<u>20,907</u>
	<u>504,326</u>	<u>580,586</u>
	<u>C\$ 2,547,917</u>	<u>C\$ 2,277,036</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 2023

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>2023</u>	<u>2022</u>
<i>PRODEL, S. A. (Fundación PRODEL en 2022) (Nota 25)</i>		
Préstamos y líneas de créditos por un monto total de US\$ US\$3,141,666 (US\$2,641,666 en 2022), devengan tasas de interés anual del 9.00% 10.00% y 10.50%, 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\$ 51,299,457	C\$ 52,168,185
<i>Banco de Fomento de la Producción</i>		
Préstamos por un monto total de US\$1,300,00 (US\$700,000 en 2022) devengan una tasa de interés anual del 10.00% y 10.50% con vencimientos en los años 2024, y 2026 pagaderos mediante cuotas trimestrales y garantizados con endoso de cartera clasificación "A" o "B".	31,206,615	19,223,322
<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
<i>Banco de Finanzas (BDF)</i>		
Préstamos por un monto total de US\$725,000 (US\$355,000 en 2022) devengan una tasa de interés anual del 8.32% y 9.31%, con vencimientos en el año 2024 y 2025, pagaderos mediante cuotas mensuales de intereses y trimestrales del principal, garantizado con prenda sobre cartera institucional de préstamos con calificación "A".	17,172,598	9,571,305
<i>Locfund Next Limited Partnership</i>		
Préstamos por un monto de US\$500,000, y US\$950,000 devenga una tasa de interés anual del 13.91 y 14.14%, con vencimiento el 26 de septiembre de 2024, y julio de 2026 período de gracia de 6 meses, pagadero mediante cuotas trimestrales, garantizado mediante endoso de cartera.	<u>42,361,397</u>	<u>18,021,600</u>
Pasan...	C\$ 142,040,067	C\$ 100,156,154

**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 2023**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vienen...	C\$ 142,040,067	C\$ 100,156,154
<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
<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>1,464,972</u>	<u>1,932,342</u>
Principal de los préstamos por pagar	143,505,039	111,146,346
Operaciones de reporto – INVERCASA (a)	8,886,921	10,425,123
Intereses por pagar	<u>1,838,603</u>	<u>1,250,349</u>
	<u>C\$ 154,230,563</u>	<u>C\$ 122,821,818</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 8.00% y 7.27%, con vencimiento en el año 2024.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	C\$ 78,978,300	C\$ 69,313,891
No corriente	<u>64,526,739</u>	<u>41,832,455</u>
	<u>C\$ 143,505,039</u>	<u>C\$ 111,146,346</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 2023

Al 31 de diciembre de 2023, SERFIGSA., no presenta incumplimiento a las condiciones financieras (cláusulas) establecidas en los contratos de préstamos suscritos con las entidades.

Al 31 de diciembre de 2022, SERFIGSA presentó 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 encontraba amparada en negociaciones con ambas instituciones acreedoras por el incumplimiento de estas cláusulas y se encontraba gestionando una dispensa temporal (waiver) para que no se exigiera 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>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar diversas	C\$ 1,092,009	C\$ 1,067,850
Servicio de vigilancia	91,935	84,999
Comisiones por pagar	-	37,376
Deducciones de seguros de saldo deudor (ASSA)	38,820	32,122
Incentivos	482,192	128,896
Seguros	<u>107,084</u>	<u>95,651</u>
Total pasivo financiero	1,812,040	1,446,894
Retenciones por pagar	562,340	1,001,315
Impuesto sobre bienes muebles e inmuebles	28,106	129,700
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	2,647,489	3,688,557
Otros impuestos	<u>231,020</u>	-
	<u>C\$ 5,280,995</u>	<u>C\$ 6,266,466</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 2023

16. Provisiones

El saldo de las provisiones se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Indemnización laboral	C\$ 5,986,952	C\$ 5,366,269
Vacaciones y aguinaldo por pagar	1,335,084	1,145,332
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	547,689	503,648
Otras provisiones	<u>1,244,703</u>	<u>917,767</u>
	<u>C\$ 9,114,428</u>	<u>C\$ 7,933,016</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 5,366,269	C\$ 3,949,328
Más – Constitución de provisión	2,952,181	2,082,033
Menos – Pago de indemnizaciones	<u>(2,331,498)</u>	<u>(665,092)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 5,986,952</u>	<u>C\$ 5,366,269</u>

17. Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones de apertura de créditos	C\$ 3,521,548	C\$ 2,916,933
Ganancia por venta de bienes	<u>55,442</u>	<u>576,555</u>
	<u>C\$ 3,576,990</u>	<u>C\$ 3,493,488</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 2023

18. Obligaciones subordinadas con instituciones financieras

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Promotora Para El Desarrollo De Las Microfinanzas Y El Desarrollo Local (PRODEL S.A)</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\$ 18,312,150	C\$ -
<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.		18,115,700
Intereses por pagar	<u>181,604</u>	<u>179,656</u>
	<u>C\$ 18,493,754</u>	<u>C\$ 18,295,356</u>

19. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023, el saldo de la Reserva Legal asciende a C\$38,457,432 (C\$36,662,633 en 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)

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2023

20. Ingresos operativos diversos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Recuperación de otras cuentas por cobrar	C\$ 21,903	C\$ 26,651
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	239,874	215,892
Diferencia cambiaria de otras cuentas por cobrar	5,967	30,231
Comisiones por servicios	593,227	323,474
Operaciones de cambio y arbitraje	141,190	188,848
Venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	559,539	410,312
Comisión por administración de fondos (Nota 26)	-	7,290
Otros ingresos	<u>617,783</u>	<u>820,679</u>
	<u>C\$ 2,179,483</u>	<u>C\$ 2,023,377</u>

21. Gastos operativos diversos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisión de bienes adjudicados	C\$ -	C\$ 79,828
Provisión de otras cuentas por cobrar	207,676	97,484
Diferencia cambiaria de otras cuentas por pagar	13,026	43,737
Comisiones por servicios	391,454	197,482
Operaciones de cambio y arbitraje	65,643	40,642
Otros gastos	<u>823,061</u>	<u>518,562</u>
	<u>C\$ 1,500,860</u>	<u>C\$ 977,735</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 2023

22. Gastos de administración y otros

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 44,473,761	C\$ 34,937,732
Dietas de Junta Directiva (Nota 25)	1,544,867	1,377,151
Gastos de Junta Directiva	60,373	9,470
Servicios de seguridad	4,518,947	4,096,310
Servicios de información	1,500,215	1,326,878
Auditoría externa	907,195	792,031
Consultoría externa	749,128	410,325
Consultas crediticias	1,563,601	1,494,906
Calificación externa	392,710	379,128
Traslado de efectivo y valores	357,953	509,258
Combustible, lubricantes y otros	515,208	504,827
Teléfonos y fax	876,420	870,836
Mantenimiento y reparación	1,527,557	1,352,755
Gastos por disposición de activos fijos	42,107	16,058
Energía eléctrica	1,240,792	977,888
Depreciación (Nota 12)	2,284,668	1,667,873
Alquileres de inmuebles (Nota 24)	2,583,463	3,776,884
Impuestos, multas y tasas municipales	228,885	466,084
Depreciación de vehículos del personal	1,919,685	1,763,099
Papelería, útiles y otros materiales	821,509	784,956
Propaganda, publicidad y promociones	1,068,788	746,651
Amortización de software y mejoras en propiedades	464,634	1,409,211
Asesoría jurídica y gastos legales	496,226	265,723
Otros gastos	6,545,619	6,022,526
Aportes a la CONAMI	758,571	477,410
	<u>C\$ 77,442,882</u>	<u>C\$ 66,435,970</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 2023

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos de personal	C\$ 17,764,140	C\$ 15,829,950
Seguro social	6,110,626	4,934,428
Aguinaldo	2,630,405	2,070,755
Vacaciones	2,209,502	1,814,887
Indemnización laboral (Nota 16)	2,952,181	2,082,033
Bonificaciones e incentivos	5,603,675	1,953,366
Comisiones	535,136	1,006,115
Aportes al INATEC	542,831	438,535
Viáticos	2,060,832	1,584,699
Seguro de vida y accidentes	120,946	99,547
Cafetería	300,461	284,029
Canasta navideña	264,000	190,431
Capacitación	837,751	929,043
Uniformes	234,320	238,200
Otros gastos	<u>2,306,955</u>	<u>1,481,714</u>
	<u>C\$ 44,473,761</u>	<u>C\$ 34,937,732</u>

23. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta	<u>C\$ 5,173,939</u>	<u>C\$ 5,826,117</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 3% para los grandes contribuyentes, 2% para principales contribuyentes y 1% para demás contribuyentes sobre la renta bruta anual.

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 2023

SERFIGSA determinó el impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	C\$ 15,146,897	C\$ 17,791,436
Tasa del impuesto sobre la renta vigente	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Efecto del impuesto sobre la utilidad fiscal	4,544,069	5,337,431
Más - Efecto de gastos no deducibles	<u>629,870</u>	<u>488,686</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	5,173,939	5,826,117
Menos - Anticipos de impuesto sobre la renta	(2,376,710)	(2,033,301)
Menos - Retenciones a favor	<u>(149,740)</u>	<u>(104,259)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 15)	<u>C\$ 2,647,489</u>	<u>C\$ 3,688,557</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 2023 fue de C\$2,583,463 (C\$3,776,884 en 2022) (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>
2024	US\$ 70,881
2025	70,881
2026	70,881
2027	70,881
2028	<u>70,881</u>
Total de los pagos mínimos futuros por arrendamientos	<u>US\$ 354,405</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 2023**

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>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos		
PRODEL, S. A.		
Préstamos por pagar (Nota 14)	C\$ 51,299,457	C\$ 52,168,185
Deuda subordinada (Nota 18)	18,312,150	18,115,700
Intereses por pagar	<u>593,014</u>	<u>546,853</u>
	<u>C\$ 70,204,621</u>	<u>C\$ 70,830,738</u>
Transacciones		
PRODEL, S. A.		
Préstamos recibidos	<u>C\$ 37,048,268</u>	<u>C\$ 46,741,354</u>
Abonos sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 16,723,937</u>	<u>C\$ 47,130,239</u>
Intereses financieros sobre préstamos recibidos	<u>C\$ 6,466,106</u>	<u>C\$ 4,339,504</u>
Pago de canon de arriendo de inmuebles	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,702,102</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y salarios	C\$ 1,584,367	C\$ 1,304,330
Prestaciones sociales	280,431	280,431
Dietas de Junta Directiva (Nota 22)	<u>1,544,867</u>	<u>1,377,151</u>
	<u>C\$ 3,409,665</u>	<u>C\$ 2,961,912</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 2023

26. Cuentas de orden

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Garantías recibidas	C\$ 589,537,300	C\$ 622,949,726
Endoso de cartera (Nota 8)	305,743,673	129,517,360
Principal, intereses y comisiones de créditos saneados	92,270,758	109,004,604
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	200,025,103	7,681,886
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	4,043,324	148,835,590
Intereses y comisiones documentados	3,472,543	3,811,907
Otras cuentas de registro	<u>58,146,865</u>	<u>26,913,003</u>
	<u>1,253,239,566</u>	<u>1,048,714,076</u>
Activos administrados – Fondos administrados de Promoción de Desarrollo Local (PRODEL) (a)		
Garantías recibidas	-	6,120,467
Cuentas saneadas	<u>-</u>	<u>3,280,505</u>
	<u>-</u>	<u>9,400,972</u>
	<u>C\$ 1,253,239,566</u>	<u>C\$ 1,058,115,048</u>

(a) Correspondía 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 fueron de C\$7,290 (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 2023 y 2022.

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 2023**

	<u>2023</u>	<u>2022</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>2023</u>	<u>2022</u>
Activos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Fondos disponibles (Nota 6)	C\$ 21,983,634	C\$ 18,949,060
Cartera de créditos (Nota 8)	225,697,516	191,483,072
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	18,403	85,374
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 7)	<u>20,430,927</u>	<u>17,934,712</u>
	268,130,480	228,452,218
<i>Medidos al costo menos deterioro</i>		
Inversiones en acciones (Nota 11)	<u>195,935</u>	<u>193,309</u>
Total activos financieros	<u>C\$ 268,326,415</u>	<u>C\$ 228,645,527</u>
Pasivos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (Nota 14)	C\$ 154,230,563	C\$ 122,821,818
Otras cuentas por pagar (Nota 15)	1,812,040	1,247,225
Obligaciones subordinadas (Nota 18)	<u>18,493,754</u>	<u>18,295,356</u>
Total pasivos financieros	<u>C\$ 174,536,357</u>	<u>C\$ 142,364,399</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 2023

29. Litigios

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

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. Divulgaciones suplementarias al estado de flujos de efectivo

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ciertas transacciones no consideradas de efectivo han sido excluidas del estado de flujos de efectivo, según se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Actividades de operación que no requirieron el uso de efectivo</i>		
Saneamiento de créditos e intereses de la cartera	<u>C\$ 6.301.856</u>	<u>C\$ 4.999.867</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 2023

32. 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 Institución, 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\$ 21,983,634	C\$ -	C\$ 21,983,634
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	20,626,862	(195,935)	20,430,927
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	225,697,516	-	225,697,516
Otras cuentas por cobrar, neto	1,087,467	-	1,087,467
Inversiones permanentes		195,935	195,935
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	20,835,223	-	20,835,223
Otros activos, neto	<u>2,631,530</u>	<u>(83,613)</u>	<u>2,547,917</u>
Total activos	<u>C\$ 292,862,232</u>	<u>C\$ (83,613)</u>	<u>C\$ 292,778,619</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 154,230,563	C\$ -	C\$ 154,230,563
Otras cuentas por pagar	5,225,961	55,034	5,280,995
Provisiones	9,114,428	-	9,114,428
Otros pasivos	3,576,990	-	3,576,990
Obligaciones subordinadas con instituciones financieras	<u>18,493,754</u>	<u>-</u>	<u>18,493,754</u>
Total pasivos	<u>190,641,696</u>	<u>55,034</u>	<u>190,696,730</u>
Patrimonio			
Capital social	58,240,000	-	58,240,000
Aporte adicional	14,765	-	14,765
Reserva legal	38,457,432	-	38,457,432
Resultados acumulados	(4,603,266)	-	(4,603,266)
Resultados del ejercicio	<u>10,111,605</u>	<u>(138,647)</u>	<u>9,972,958</u>
Total patrimonio	<u>102,220,536</u>	<u>(138,647)</u>	<u>102,081,889</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>C\$ 292,862,232</u>	<u>C\$ (83,613)</u>	<u>C\$ 292,778,619</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 1,253,239,566</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,253,239,566</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 2023

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 2023.

Un detalle de los asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos y registrados por SERFIGSA al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación:

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\$ 10,120	
1701-01-02-2	SICSA	183,121	
1701-01-02-3	RENDIMIENTOS ACCIONES ALTERFIN	354	
1701-01-02-4	RENDIMIENTOS ACCIONES SICSA	2,340	
	<i>Otras cuentas por pagar</i>		
1201-01-06-3-000-001	ALTERFIN		C\$ 10,120
1201-01-06-3-000-002	SICSA		183,121
1204-01-06-3-000-001	RENDIMIENTOS ACCIONES ALTERFIN		354
1204-01-06-3-000-002	RENDIMIENTOS ACCIONES SICSA		2,340
		<u>C\$ 195,935</u>	<u>C\$ 195,935</u>
	Reclasificación No. 2		
	Para presentar el pasivo del impuesto sobre la renta del año 2023 conforme la declaración anual.		
	<i>Resultados</i>		
6201-01-01-2-000-001	Gastos por el impuesto sobre la renta	C\$ 138,647	
	<i>Otros activos</i>		
1901-03-01-2-000-002	RETENCIONES DE IR		83,613
	<i>Otras cuentas por pagar</i>		
2604-01-01-2-000-007	PROVISION IR ANUAL	-	C\$ 55,034
		<u>C\$ 138,647</u>	<u>C\$ 138,647</u>