

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

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

*Estados financieros por los años que
terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 e
Informe de los Auditores Independientes.*

MICRÉDITO, S.A.

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

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 3
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 51

RSM Nicaragua

Ofi plaza El Retiro, Building 5
Suites 525 & 515; P.O. Box 1389
Managua, Nicaragua

T+ (505) 2254-7801
F+ (505) 2254-7937

info@rsm.ni

www.rsm.global/nicaragua

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y Accionistas de MICRÉDITO, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MICRÉDITO, S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MICRÉDITO, S.A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), tal como se describe en la nota 3 a los estados financieros adjuntos.

Fundamento para la Opinión

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

Párrafos de énfasis

Hacemos énfasis en la nota 2 de los estados financieros adjuntos, en la que se indica que MICRÉDITO, S.A. preparó sus estados financieros de acuerdo con el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF) aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); como resultado de esto, los estados financieros están preparados para su presentación al regulador y pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no se califica por este asunto.

Con fecha 28 de enero de 2022, MICRÉDITO, S.A. adquiere a través de compra de activos (cartera) a FINCA Microfinanzas Nicaragua, S.A., hasta por el monto de US\$834,353, pago realizado en su totalidad con fecha 21 de febrero de 2022.

Como se describe en la nota 5 de los estados financieros, MICRÉDITO S.A es parte de un grupo de Compañías relacionadas con las cuales mantienen importantes relaciones y transacciones comerciales. Debido a esta relación, es posible que los términos de estas transacciones no sean los mismos que los que resultarían entre Compañías totalmente independientes.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 29 de abril de 2022.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable para la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas aprobado para el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que uno que resulta de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas, distorsión, o anulación del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relativa con eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información a revelar, respectiva en los estados financieros; si dicha información a revelar no es adecuada o es insuficiente, se requiere modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

RSM Nicaragua



Silvio Pastora Báez
Contador Público Autorizado
Nº1875
Póliza de fidelidad vigente



Managua, Nicaragua
29 de marzo de 2023

MICRÉDITO, S.A.

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en córdobas nicaragüense)

	Nota	2022	2021
ACTIVOS			
Fondos disponibles	7	C\$ 134,971,583	C\$ 56,697,849
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	8	729,248,803	536,439,212
Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito	8.6	52,053,604	38,985,234
Bienes recibidos en pagos y adjudicación, neto	10	2,716,817	2,993,385
Otras cuentas por cobrar, neto	9	10,403,601	56,724,858
Inversiones Permanentes	12	1,340,450	1,340,450
Mobiliarios y equipos, neto	11	3,493,043	1,512,484
Otros activos, neto	13	2,492,453	2,396,104
Total activos		C\$ <u>884,666,750</u>	C\$ <u>658,104,342</u>
PASIVOS			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14 y 14.1	C\$ 534,653,840	C\$ 381,423,007
Otras cuentas por pagar	15	34,484,178	25,020,574
Provisiones	16	26,353,630	23,242,017
Otros pasivos	16	52,773,077	22,666,827
Total pasivos		<u>648,264,725</u>	<u>452,352,425</u>
PATRIMONIO			
Capital social	23	47,774,893	47,774,893
Capital adicional	23	428,748	428,748
Reservas patrimoniales	23	35,196,917	35,196,917
Resultados acumulados		79,235,479	68,682,950
Resultados del ejercicio		73,765,988	53,668,409
Total patrimonio		<u>236,402,025</u>	<u>205,751,917</u>
Total pasivos y patrimonio		C\$ <u>884,666,750</u>	C\$ <u>658,104,342</u>
Cuentas Contingentes			
Cuentas de orden (Nota 24)		C\$ <u>1,245,448,470</u>	C\$ <u>635,750,323</u>

Lic. Verónica Herrera Balladares
Gerente General

Lic. Moisés Valle Marengo
Vice Gerente general

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

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

MICRÉDITO, S.A.

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

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Nota	2022	2021
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		C\$ 438,582	C\$ 341,660
Cartera de créditos	8.5	252,034,397	191,056,144
Diferencia cambiaria	17	14,920,453	10,874,170
Otros ingresos financieros		27,803,801	-
Total ingresos financieros		<u>295,197,233</u>	<u>202,271,974</u>
Gastos financieros por:			
obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(37,036,479)	(26,629,982)
Diferencia cambiaria	17	(8,911,362)	(7,662,687)
Otros gastos financieros		(10,226,794)	(7,227,488)
Total gastos financieros		<u>(56,174,635)</u>	<u>(41,520,157)</u>
Margen financiero bruto		<u>239,022,598</u>	<u>160,751,817</u>
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de créditos directa	18	(41,214,055)	(2,068,086)
Saneamiento de cartera	18	(6,562,385)	(5,931,964)
Ingresos por recuperación de cartera de créditos directa saneada		3,481,333	1,606,107
Margen financiero, neto		<u>194,727,491</u>	<u>154,357,874</u>
Ingresos operativos diversos	19	27,245,742	17,865,411
Gastos operativos diversos	20	(9,935,462)	(14,237,783)
Resultado operativo bruto		<u>212,037,771</u>	<u>157,985,502</u>
Participación en resultados de asociadas			
Utilidad en asociada		751,189	674,453
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	21	(106,523,373)	(80,263,637)
Resultados antes del impuesto sobre la renta		<u>106,265,587</u>	<u>78,396,318</u>
Impuesto sobre la renta	22	(32,499,599)	(24,727,909)
Resultado del período		<u>C\$ 73,765,988</u>	<u>C\$ 53,668,409</u>

Lic. Verónica Herrera Balladares
Gerente General

Lic. Moisés Valle Marengo
Vice Gerente general

Lic. Alexander Selva
Contador General

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

MICRÉDITO, S.A.

(Una Compañía nicaraguense subsidiaria de MiCrédito Holding Corp. con domicilio en la República de Panamá)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresados en córdobas nicaraguenses)

	Notas	Capital social	Capital adicional	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23	C\$ 47,774,893	C\$ 428,748	C\$ 27,146,656	C\$ 76,733,211	C\$ 152,083,508
Resultado del periodo 2021		-	-	-	53,668,409	53,668,409
Traspaso a reserva legal		-	-	8,050,261	(8,050,261)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		C\$ 47,774,893	C\$ 428,748	C\$ 35,196,917	C\$ 122,351,359	C\$ 205,751,917
Resultado del periodo 2022		-	-	-	73,765,988	73,765,988
Pago de Dividendos		-	-	-	(43,115,880)	(43,115,880)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		C\$ 47,774,893	C\$ 428,748	C\$ 35,196,917	C\$ 153,001,467	C\$ 236,402,025



Lic. Verónica Herrera Balladares
Gerente General

Lic. Moisés Valle Marengo
Vice Gerente General

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros. El estado de cambio en el Patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

MICRÉDITO, S.A.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del período	C\$	73,765,988	C\$ 53,668,409
<i>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo usado en las actividades de operación:</i>			
Provisiones para la cartera de créditos	8;7	41,214,055	2,068,086
Provisión de cuentas por cobrar	9	3,150,883	3,244,456
Depreciación de mobiliarios y equipos	11	1,550,931	664,748
Provisión de bienes recibidos en dación de pago y adjudicado	10	4,104,914	8,793,848
Amortización de Otros Activos	13	464,768	839,433
Ganancia por ventas de bienes recibidos en dación de pago	19	(2,917,112)	(1,140,828)
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17	8,324,163	7,653,857
Variación neta en:			
Créditos netos otorgados en el año		(196,960,195)	(84,778,358)
Otras cuentas por cobrar		(43,114,742)	(31,203,090)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(8,862,224)	(5,056,926)
Otros activos		(561,117)	(2,150,995)
Otras cuentas por pagar y provisiones		13,276,576	27,288,537
Otros pasivos		30,106,250	(5,913,130)
Flujos de efectivo usado en las actividades de operación		<u>(76,456,862)</u>	<u>(26,021,953)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisiciones de mobiliario y equipo neto	11	(3,531,490)	(1,047,674)
Valor en venta de bienes recibidos en dación de pago		5,031,254	6,573,176
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>1,499,764</u>	<u>5,525,502</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		<u>153,230,832</u>	<u>39,720,050</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>153,230,832</u>	<u>39,720,050</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>78,273,734</u>	<u>19,223,599</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>56,697,849</u>	<u>37,474,250</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	C\$	<u>134,971,583</u>	C\$ <u>56,697,849</u>

Lic. Verónica Herrera Balladares
Gerente General

Lic. Moisés Valle Marengo
Vice Gerente general

Lic. Alexander Selva Solorzano
Contador General

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