

# Créditos para la Microempresa S. A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y por el  
año terminado a esa misma fecha

Informe de los Auditores Independientes



**MICRO CREDIT**

Créditos para la Microempresa Sociedad Anónima



**GUADAMUZ RUEDA,  
MARTÍNEZ & CÍA. LTDA.**  
AUDITORES Y ASESORES DE NEGOCIOS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta Directiva de  
Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima  
(MICROCREDIT, S. A.)  
Managua, Nicaragua**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima (MICROCREDIT, S. A.)** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado 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 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **MICROCREDIT, S. A.**, al 31 de diciembre de 2024, así como el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la **Nota 2.1.**

### **Base de la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas emitida por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, conforme Resolución N° CD-CONAMI-008-02ABR15-2013, aprobada el 15 de abril de 2013 y con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) que no se anteponen a la primera. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dicha norma se describen más adelante en la sección denominada "Responsabilidades del Auditor" en relación con la Auditoría a los Estados Financieros del presente informe. Somos independientes de la institución de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Nicaragua. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a lo descrito en el siguiente párrafo:

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

### ***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo de la Sociedad sobre los Estados Financieros. -***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la norma descrita en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF), promulgado por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, conforme resolución No. CD-CONAMI-016-06JULI30-2014 y las Normas Internacionales de Información Financiera Integrales (NIIF), siempre que estas últimas no entren en contradicción con la primera; así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del Gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

### ***Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros.***

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's detecte siempre errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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's), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. De igual manera:

1. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
4. Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como negocio en marcha bajo la nueva figura jurídica. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

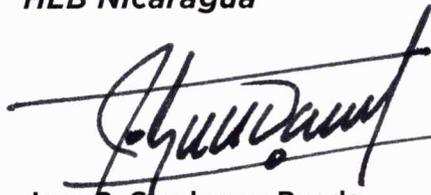
5. Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
6. Comunicamos a los responsables del Gobierno de la Sociedad, entre otros asuntos, el alcance planificado y oportunidad 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.

### **Otros asuntos**

**MICROCREDIT, S. A.**, ha sido inscrita como IMF regulada por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)** bajo la Resolución No. CD-CONAMI-018-01 MAY25-2023. Los estados financieros no se presentan de manera comparativa debido a que en el período anterior la sociedad se encontraba en proceso de adaptación de las regulaciones de **CONAMI**.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta Directiva de **MICROCREDIT, S. A.**, mediante el acta No. 136, del 14 de enero de 2025.

**GUADAMUZ RUEDA, MARTÍNEZ & CÍA. LTDA.**  
**HLB Nicaragua**



Juan R. Guadamuz Rueda  
Contador Público Autorizado



Managua, Nicaragua  
24 de marzo de 2025

**Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima  
(MICROCREDIT, S. A.)**

**Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2024**

(Cifras expresadas en Córdobas - C\$-)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
<b>Activos</b>		
Fondos disponibles	5	1,355,154
Cartera de créditos	6.1 y 6.2	31,079,835
Provisión para incobrabilidad de cartera	6.3	(7,234,077)
Intereses y comisiones por cobrar	6.3	984,917
Otras cuentas por cobrar, neto		1,779
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	7	3,951,034
Otros activos, neto	8	660,915
<b>Total de activos</b>		<b>30,799,557</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9	11,528,429
Otras cuentas por pagar	10	745,666
Provisiones	11	4,330,227
<b>Total de pasivos</b>		<b>16,604,322</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social/aportes	1.3	10,000,000
Capital adicional/aporte adicional	1.3	5,000,000
Reserva		548,386
Resultados acumulados		3,108,524
Resultado del ejercicio		(4,461,675)
<b>Total del patrimonio</b>		<b>14,195,235</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>30,799,557</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	16	<b>58,327,409</b>



**Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima  
(MICROCREDIT, S. A.)**

**Estado del resultados  
Por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024**

*(Cifras expresadas en Córdoba -C\$-)*

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Disponibilidades		7,010
Cartera de créditos		50,466,338
Diferencia cambiaria		5
<b>Total de ingresos financieros</b>	12	<b>50,473,353</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		(1,433,662)
Deudas subordinadas		(2,017,009)
Diferencia cambiaria		(83,000)
Otros gastos financieros		(21,574)
<b>Total de Gastos financieros</b>		<b>(3,555,245)</b>
<b>Margen Financiero Bruto</b>		
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de crédito directa		(6,826,255)
Ingresos por recuperación de la cartera de crédito directa saneada		191,109
<b>Total de margen financiero bruto</b>	13	<b>40,282,962</b>
Ingresos operativos diversos		3,853,313
Gastos operativos diversos		(128,413)
<b>Resultado operativo bruto</b>	13	<b>44,007,862</b>
<b>Gastos de administración</b>		
Gastos de administración y otros		(47,379,322)
<b>Total de gastos de operación (Anexo 1)</b>	14	<b>(47,379,322)</b>
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>		<b>(3,371,460)</b>
Impuestos sobre la renta (ISR)	15	(1,090,215)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(4,461,675)</b>

Elaborado por  
Yorling del Socorro Carballo Mora  
Contador General

Revisado por  
Laura Isabel Hernández Meza  
Gerente Financiero

Autorizado por  
David Antonio Hernández Meza  
Gerente General

**Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima  
(MICROCREDIT, S. A.)**

**Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024**

*(Cifras expresadas en Córdoba -C\$-)*

Descripción	Capital Suscrito y Pagado	Aporte de capital realizado por socios	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 01 de enero de 2024</b>	<b>10,000,000</b>	-	-	-	<b>3,655,909</b>	<b>13,655,909</b>
<b>Operaciones registradas en 2024:</b>						
Aporte de capital de los socios	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Asignación de reserva legal	-	-	548,386	-	-	548,386
Ajuste en los resultados acumulados	-	-	-	(547,385)	-	(547,385)
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	3,655,909	(3,655,909)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(4,461,675)	(4,461,675)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>10,000,000</b>	<b>5,000,000</b>	<b>548,386</b>	<b>3,108,524</b>	<b>(4,461,675)</b>	<b>14,195,235</b>

  
 Elaborado por  
**Yorling del Socorro Carballo Mora**  
 Contador General

  
 Revisado por  
**Laura Isabel Hernández Meza**  
 Gerente Financiero

  
 Autorizado por  
**David Antonio Hernández Meza**  
 Gerente General

Las Notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.  
El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito

**Créditos para la Microempresa, Sociedad Anónima  
(MICROCREDIT, S. A.)**

**Estado de flujos de efectivo  
Por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024**

(Cifras expresadas en Córdobas -C\$-)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(4,461,675)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión de cuentas por cobrar		4,475,465
Provisión de bienes adjudicados		(30,250)
Depreciación de propiedad, mobiliario, equipo de oficina y vehículos		677,690
Intereses por cobrar		(984,917)
Ajustes a utilidades acumuladas		1,002
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación (Aumento) y disminución en cuentas de activos</b>		
Otras cuentas por cobrar		1,440,667
Gastos pagados por anticipados		(536,794)
Impuestos sobre la renta		605,282
Otros activos		559,615
<b>Aumento y (disminución en cuentas de pasivos)</b>		
Otras cuentas por pagar		(1,921,686)
Provisiones		(2,114,694)
Otros pasivos		(48,107)
<b>Flujos de efectivo neto en las actividades de operación</b>		<b>(2,338,402)</b>
<b>Flujos de efectivo neto en las actividades de Inversión</b>		
Cuentas por cobrar cliente		(2,050,286)
Propiedad, mobiliario, equipo de oficina, terrenos y edificios		(167,415)
Bienes adjudicados		43,500
		<b>(2,174,201)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamientos</b>		
Obligaciones con instituciones financieras		(1,299,922)
Reserva legal		548,386
Capital social		5,000,000
Utilidades		(548,386)
<b>Flujos de efectivo neto en las actividades de financiamientos</b>		<b>3,700,078</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(812,525)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,167,679
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2024</b>	<b>5</b>	<b>1,355,154</b>

Elaborado por  
Yorling del Socorro Carballo Mora  
Contador General

Revisado por  
Laura Isabel Hernández Meza  
Gerente Financiero

Autorizado por  
David Antonio Hernández Meza  
Gerente General