



Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

***Crédito, Cobro y Servicios
Financieros, S. A. (CREDIFIN)***

***Una sociedad mercantil constituida
legalmente y domiciliada en Managua,
Nicaragua.***

***Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre 2025, Juntamente con el
informe de los auditores independientes.***

*Miembro de la Red Prime Global
Contadores, consultores y asesores de
negocios*

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

Una Sociedad jurídica constituida legalmente y domiciliada en Managua, Nicaragua

Contenido del informe	Págs.
Dictamen de los auditores	3
Estados financieros:	
Balance general	7
Estado de resultado	8
Estado de cambio en el patrimonio	9
Flujo de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11



Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd.
Contadores-Audidores y Asesores de
Negocios, Managua Nicaragua, Plaza
Alvarado modulo 6, paso desnivel 7 sur,
505+22651670. www.gutierrezcia.com

Dictamen de los Auditores Independientes

**A la honorable Junta Directiva
Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN, la sociedad)**, que comprende el Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2025, estados de resultados, cambios en patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN), al 31 de diciembre 2025 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas emitidas contenidas en el Manual Único de Cuentas para las instituciones de Microfinanzas (MUC_-IMF) aprobadas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas (IMF) en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF-Completas) las cuales se describen en nota a los estados financieros adjuntos.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), Norma Sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas aplicables emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección, Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A (CREDIFIN)** de conformidad con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de normas internacionales de contadores (código de ética del IESBA), junto con el código de ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes en nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

3. Independencia

Somos independientes de la Financiera de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

*An Association of
Independent Accounting Firms*

*Gutiérrez Guadamuz Cía. Ltd., una empresa jurídica
nicaragüense, firma miembro de Prime Global
Internacional una Asociación de firmas de contabilidad
y auditoría en todo el mundo. www.primeglobal.net*



**A la honorable Junta Directiva
Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)**

4. Párrafo de énfasis

Con fecha 28 de febrero del año 2024, mediante resolución del Consejo Directivo Nacional de Microfinanzas CD-CONAMI-018-17FEB28-2024, publicada en la Gaceta Diario Oficial N° 67, fecha 17 de abril de 2024, se autoriza para que **Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)** opera como una Institución de Microfinanzas (IMF) e inscrita ante la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI). Nuestra opinión no se califica en relación a este asunto.

5. Párrafo de asuntos clave

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron atendidos en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asunto clave de auditoría	Como abordamos el asunto clave de auditoría
Capital social	Nuestros principales procedimientos y como abordamos este asunto:
<p>1.El Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas, emitió normativa en relación al capital mínimo para las instituciones de microfinanzas N°CD-CONAMI-053-04OCT31-24, artículo 4 y circular administrativa PE-2535-12-2024/JML, en donde se establece el mínimo de C\$ 12,500.000., en categoría B3, como capital social. A la fecha de nuestra auditoría la entidad no ha cumplido con lo establecido en la normativa</p> <p>2.CREDIFIN, se ubica en esta categoría. Al 31 de diciembre 2025, sin embargo sus resultados presentan su patrimonio negativo por la suma de (C\$8,447,166), en dos (2) periodos consecutivos,</p> <p>3.De acuerdo a la normativa del capital social CONAMI-053-04OCT31-24, artículo 8, capítulo III, el capital social mínimo se establece que las IMF, que no alcancen el capital social mínimo tendrán un plazo de 24 meses para regular su situación. CREDIFIN, fue autorizada para operar desde el 28 de febrero del año 2025, por lo que a la fecha de nuestra auditoría aun dispone del plazo para cumplir con esta normativa.</p>	<p>Capital social:</p> <p>1.Se solicito a la administración de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN), un plan de acción para revertir las pérdidas y dar cumplimiento a lo establecido en la resolución N°CD-CONAMI-053-04OCT31-24, sobre el capital social mínimo requerido y circular administrativa, PE-2535-12-2024/JML. No se presentó ningún plan de acción.</p> <p>2. Se dio seguimiento al plan de acción presentado por Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)), a CONAMI, con fecha del 27 de diciembre del año 2025, y cuyo plazo venció el 28 de febrero 2026 y consideraba lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inclusión de nuevos socios ➤ No repartir dividendos cuando se generen utilidades a los socios ➤ Nivelar el capital social hasta el 28 de febrero 2026. <p>3. Obtuvimos comunicaciones enviadas al Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) con fechas 14 de enero y 10 de febrero de 2026, las cuales fueron recibidas en las fechas indicadas. Al cierre de nuestra auditoría el regulador no se ha pronunciado sobre la solicitud de no objeción para la incorporación del nuevo socio.</p>

A la honorable Junta Directiva

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

6. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A (CREDIFIN), en relación a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas emitidas por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), para Instituciones de Microfinanzas y del control interno que la administración determine necesario para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de errores de importancia relativa debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad, para continuar como una entidad en funcionamiento, revelando según corresponda los asuntos relacionados con la entidad en funcionamiento y utilizando como principio contable de entidad en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los encargados de la administración son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN).

7. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de auditoría y Normas emitidas por el Consejo Directivo de Microfinanzas (CONAMI), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error e importancia relativa 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 que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de 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 apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si, dichas revelaciones no son adecuadas, que expresen una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Sociedad deje de funcionar como negocio en marcha.

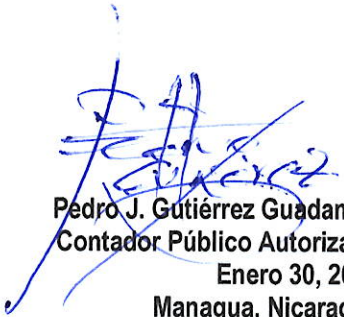
**A la honorable Junta Directiva
Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)**

- Evaluamos lo apropiado de la presentación en su conjunto de los estados financieros incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Microfinanciera en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Microfinanciera una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Microfinanciera, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Prime Global Company




Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Contador Público Autorizado
Enero 30, 2026
Managua, Nicaragua
Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera


Al 31 de diciembre de 2025

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

Activo	Nota	2025	2024
Fondos disponibles	2.3 y 6	1,420,689	2,033,398
Cartera de créditos	2.5 y 7	56,258,783	43,939,767
Provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos	2.6 y 7	(3,209,775)	(3,293,928)
Bienes recibidos en pago y adjudicados, neto			-
Otras cuentas por cobrar, neto	8	825,230	333,597
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	362,973	384,565
Otros activos	10	538,019	870,508
Total, activo		56,195,919	44,267,907
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2.11 y 11	52,960,546	49,097,365
Otras cuentas por pagar	2.12 y 12	8,902,129	1,651,171
Provisiones	13	680,020	335,021
Otros pasivos	14	2,100,389	1,476,573
Total pasivo		64,643,084	52,560,130
Patrimonio			
Capital social	2.15	100,000	100,000
Resultados acumulados	2.15 y 14	(8,392,223)	(5,230,543)
Resultados del ejercicio		(154,942)	(3,161,680)
Total patrimonio		(8,447,165)	(8,292,223)
Total pasivo y patrimonio		56,195,919	44,267,907
Cuentas de orden	2.17 y 20	125,239,377	70,272,671


Glenda Rivera Pineda
Gerente General


Vilma Castellón Álvarez
Gerente Financiero


Nathalia Yoshira López
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de situación financiera fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, (CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Estado de resultado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas nicaragüenses, nota 4a)

	Nota	2025	2024
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades		3,219	-
Cartera de créditos	2.18 y 16	18,484,102	11,244,263
Diferencia cambiaria		88	8,776
Otros ingresos financieros		694	5,835
Total ingresos financieros		18,488,103	11,258,873
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras	17	4,283,977	2,568,346
Diferencia cambiaria		2,216	16,226
Total gastos financieros		4,286,192	2,584,262
Margen financiero bruto		14,201,910	8,674,270
Gastos por provisiones por incobrabilidad de la cartera		3,029,559	3,610,869
Ingreso por recuperación de cartera de crédito directa saneada		28,841	
Margen financiero neto		11,201,193	5,063,401
Ingresos operativos diversos		1,046,637	741,744
Gastos operativos diversos	17	590,684	169,417
Resultado operativo bruto		11,657,146	5,635,729
Gastos de administración			
Gastos de administración y otros	17	11,563,372	8,652,130
Resultado antes del impuesto sobre la renta		93,774	(3,016,400)
Impuesto sobre la renta	2.14 y 18	(248,716)	(145,279)
Resultados del ejercicio		(154,942)	(3,161,680)


Glenda Rivera Pineda
Gerente General


Vilma Castellón Álvarez
Gerente Financiero


Nathalia Yoshira López
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de resultado fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Estado de cambio en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas nicaragüenses, nota 4a)

	Nota	Capital social pagado	Resultados Acumulados	Total, del patrimonio
Saldos Iniciales 2023		100,000	(5,230,543)	(5,130,543)
Resultados del ejercicio			(3,161,680)	(3,161,680)
Saldos auditados 2024		100,000	(8,392,223)	(8,292,223)
Resultados del ejercicio		-	(154,942)	(154,942)
Saldo al 31 de diciembre 2025, previamente reportados.	14 y 15.3	100,000	(8,547,165)	(8,447,165)


Glenda Rivera Pineda
Gerente General


Vilma Castellón Álvarez
Gerente Financiero


Nathalia Yoshira Lopez
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de cambio en el patrimonio fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A: (CREDIFIN)


(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Estado de flujo de efectivo


Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

(expresados en córdobas nicaragüenses, nota 4a)

	Nota	2025	2024
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		(154,942)	(3,161,680)
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo y que no requieren uso de efectivo			
Provisión de cartera de crédito		(84,153)	-
Gasto por impuesto sobre la renta			145,279
Depreciación de propiedad, planta y equipo		161,129	706,502
Amortización de gastos de organización e instalación		-	21,510
Amortización de mejoras de propiedades en alquiler		-	276,900
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(491,634)	(306,129)
Otros activos		332,489	(296,681)
Cuentas y documentos por pagar		7,250,958	202,745
Provisiones		345,000	69,743
Otros pasivos		530,043	1,161,057
Flujo neto utilizado en actividades de operación		7,982,663	(1,180,754)
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Propiedad, planta y equipo		(139,537)	(553,799)
Cartera de créditos		(12,319,016)	(33,085,253)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		(12,458,553)	(33,639,052)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento			
Obligaciones con otras instituciones financieras		3,863,181	36,509,496
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento		3,863,181	36,509,496
Variación neta efectiva del año		(612,709)	1,689,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		2,033,398	343,708
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	1,420,689	2,033,398


Glenda Rivera Pineda
Gerente General


Vilma Castellón Álvarez
Gerente Financiero


Nathalia Yoshira López
Contador general

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros, el estado de flujo de efectivo fue aprobado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

1. Antecedentes

Constitución y domicilio

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S.A, fue constituida como Sociedad Anónima, inscrita ante el Registro Público Mercantil del departamento de Managua el 7 de noviembre del año 2022, escritura pública No.91 por los servicios notariales de Martha Carolina Uribe González, de acuerdo con las Leyes de la Republica de Nicaragua, iniciando sus operaciones en junio del 2023. Su domicilio es la ciudad de Managua, Nicaragua.

Con fecha del 28 de febrero del año 2024, bajo resolución CD-CONAMI-018-17FEB28-2024, publicada en la Gaceta Diario Oficial No 67, de fecha 17 de abril de 2024, CREDIFIN está autorizada para operar como Institución de Microfinanzas (IMF) e inscrita ante la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), 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 oficina central está situada en centro Comercial Managua, módulo 37B, Managua, Nicaragua.

Actividad principal

La actividad principal de la empresa es el otorgamiento de créditos a personas naturales y/o jurídicas, a fin de cubrir necesidades propias de: Personas, microempresarios, pequeñas y medianas empresas, agrícolas, pecuarios, industriales y de servicios.

Otras actividades

Con Fecha del 11 de septiembre del 2024, bajo resolución de autorización CD-BCN-LVIII-1-24, y número de registro BCN-R-C-021-2025 emitido el 4 de octubre del 2024, el Banco Central de Nicaragua autorizo el registro de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S.A, como proveedor de servicios de compraventa y/o cambio de moneda, conforme lo dispuesto en el Reglamento de los proveedores de servicios de compraventa y/o cambio de moneda.

Además, en el marco de lo proyectado en su plan estratégico se pretende actuar como agente de remesas y comercializador de micro seguro.

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.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por la administración de Crédito, Cobro y Servicios Financieros (CREDIFIN) de acuerdo con las Normas contables contenidas en el Manual Único de cuentas para 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 ente regulador.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros son aprobados en sesión ordinaria por la junta directiva

2.2 Cambios en políticas contables

En este acápite no se encuentran cambios en su política contable a la fecha de nuestro informe.

2.3 Fondos disponibles

Los fondos disponibles incluyen el efectivo que la Institución mantiene en caja, fondos depositados en las instituciones financieras del país.

El efectivo está compuesto por moneda nacional resguardado en Caja principal de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S.A. Para efectos de preparación del Estado de Flujo de Efectivo de Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S.A, se considera como fondo disponible toda disponibilidad o inversión de alta liquidez que son fácilmente convertibles a efectivo y adquiridos con vencimiento originales a tres (3) meses.

2.4 Unidad monetaria y control de cambios

La moneda oficial de la República de Nicaragua es el córdoba (C\$). Cualquier transacción recibida o pagada en moneda dólar estadounidense se convertirá a la tasa de cambio publicada por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

2.5 Cartera de créditos

El saldo de cartera de créditos comprende los saldos de principal e intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la empresa, dentro de su actividad financiera y cuyos cobros son determinables según el tipo de crédito otorgado.

Los créditos por cobrar son reconocidos inicialmente al costo de la transacción, por el monto aprobado y desembolsado al deudor.

Con fecha del 25 de mayo de 2023, se emitió la Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY-2025 sobre actualización de "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.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

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

a) Grupo 1 - Microcrédito

Corresponde a los créditos en moneda nacional o extranjera desde trescientos (US\$300) a diez mil dólares (US\$10,000) otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectivas con negocios propios para producción, comercio, servicios y que serán devueltos con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo.

b) Grupo 2 – Crédito hipotecario para vivienda

Corresponde a los créditos en moneda extranjera otorgados a personas naturales para compra construcción, ampliación, remodelación de vivienda o adquisición de lotes de terrenos con servicios básicos, dichos créditos se encuentran amparados con garantía hipotecaria. El monto máximo a otorgar es hasta diez veces el valor el Producto Interno Bruto per Cápita.

c) Grupo 3 – Crédito personal

Corresponde a créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de bienes de consumo personal, así como para gastos relacionados con educación, salud, y el pago de obligaciones o servicios personales. Los montos se otorgarán en base a su capacidad de pago, cuya fuente, provenga de salarios, remuneraciones de consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, remesas.

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) y hasta diez veces el Producto Interno Bruto per Cápita, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocios propios, y que serán devueltos principalmente con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo.

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 las operaciones de este han sido modificadas en sus condiciones originales debido a dificultades financieras del deudor. Estas modificaciones pueden incluir cambios en el plazo de pago, tasas de interés, montos de las cuotas o cualquier otro aspecto del contrato original.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

c) Créditos prorrogados

Se consideran créditos prorrogados, aquellos créditos cuya fecha de vencimiento original ha sido extendida por acuerdo entre la institución financiera y el cliente sin ninguna otra modificación de los términos del contrato. Esto generalmente ocurre cuando el deudor enfrenta dificultades para cumplir con los pagos en los plazos establecidos inicialmente, 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 como vencido cuando cuyo plazo de pago ha expirado y el deudor no ha cumplido con sus obligaciones de pago en las condiciones acordadas en el contrato. 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 pagaderos 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 ha llegado a una etapa avanzada de morosidad en la que la institución financiera (o el acreedor) ha decidido iniciar un procedimiento legal para intentar recuperar el dinero adeudado. Este proceso suele ocurrir cuando el deudor no ha logrado regularizar su deuda a través de acuerdos informales o medidas previas, como la reestructuración o la cobranza extrajudicial. Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando ha sido presentada la demanda correspondiente que inician la ejecución judicial.

2.6 Provisión para incobrabilidad de la cartera de crédito

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, contenida en la Resolución CDCONAMI019-02MAY25-2025 de fecha 25 de mayo de 2025, y sus reformas emitidas por la CONAMI.

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, créditos hipotecarios para viviendas y créditos de desarrollo empresarial (CDE), se clasifican permanentemente con base a su grado de cumplimiento en los pagos, reflejado en el número de días mora.

Según la normativa de la CONAMI, se detalla la tabla de provisión correspondiente según el tipo de crédito y el grado de mora, que establece los porcentajes aplicables para cada caso específico.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

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. Para determinar la provisión por incobrabilidad de cartera de crédito se calcula utilizando 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 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.

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%

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

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%

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:

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda.

b) El valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien conforme las políticas de la Institución.

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

La empresa deberá trasladar las respectivas provisiones asignadas al crédito, a provisiones para bienes recibidos en pago o adjudicados. En caso de que el valor determinado sea menor que el saldo en libros del crédito correspondiente, la empresa deberá sanear el saldo insoluto y trasladar el remanente de las provisiones asignadas al crédito, no se permite la reversión de provisiones.

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 cancelación por la venta del bien. En todo caso, la provisión contabilizada no puede ser menor que los porcentajes del valor del bien que registre en los libros tal como se muestra a continuación:

<i>Valor de Provisión</i>	<i>Bienes Muebles</i>	<i>Bienes Inmuebles</i>
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

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros 2025

Ddla – Después del día de la adjudicación.

Valor de <u>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	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 Inmuebles, mobiliario y equipos

Los inmuebles, mobiliarios y equipos, se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y pérdidas por deterioro. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren.

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.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A. (CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)*

Notas a los estados financieros 2025

2.10 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) 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.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación por préstamos directos obtenidos por la Entidad con instituciones financieras bancarias y no bancarias, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación como obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

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.

2.12 Otras cuentas por pagar

Son aquellas obligaciones originadas en la actividad operativa de la Entidad, que no se derivan directamente de la actividad de otorgamiento de créditos o de la prestación de servicios financieros. Asimismo, se registran los importes de las obligaciones que, aún no están 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 lo cual la empresa posiblemente deba asumir un pasivo por esta razón. Estas provisiones deben ajustarse por lo menos al fin de cada mes.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

2.13 Provisiones

Las provisiones de pasivos son reconocidas cuando la empresa 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 empresa como empleador por beneficios laborales, generadas por sus funcionarios y empleados son las que se detallan en la página siguiente:

a) Indemnización laboral por años de servicio

Las compensaciones a favor de los empleados de la entidad se acumulan según el tiempo de servicio; es decir, un mes de salario por cada uno de los tres primeros años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario. De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo de Nicaragua deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado. En adición a lo que requiere la legislación nicaragüense y de conformidad con la política institucional de compensación total, se provisiona un mes de salario adicional por cada año laborado después del séptimo año, sin límite de acumulación.

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 empresa 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 entidad 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.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

2.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822, Ley de Concentración Tributaria y su reglamento emitido el 17 de diciembre de 2012, su reforma mediante la Ley 987, de 27 de febrero de 2019, de Reforma y adiciones a la Ley 822, usando la tasa de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

2.15 Capital social

El capital social de la empresa está representado por 100 acciones comunes con valor nominativo e inconvertible al portador de unos mil córdobas (C\$1,000.00) cada una, para un valor total de cien mil córdobas netos (C\$100,000.00) en capital suscrito y pagado.

2.16 Reserva legal

De acuerdo con el artículo 53 de la Ley 769/2011, cada entidad 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.

2.17 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.

2.18 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 el método del devengo con base en el método de la tasa de interés efectiva conforme al plazo de vencimiento del instrumento financiero.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

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

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

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

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos de recuperaciones de activos financieros saneados.

2.19 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.

2.20 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.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

La empresa 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 empresa 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 empresa 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. Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presentan expresados en córdobas

6. Fondos disponibles

Los saldos de la cuenta de fondos disponibles están integrados de la siguiente forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Moneda nacional:		
Caja Chica	5,000	5,000
Caja general	19,814	109,921
Depósitos en instituciones financieras del país	323,324	307,420
	<u>348,139</u>	<u>422,341</u>
Moneda extranjera:		
Caja general	40,095	116,010
Depósitos en instituciones financieras del país	1,032,455	1,495,047
	<u>1,072,551</u>	<u>1,611,057</u>
	<u>1,420,689</u>	<u>2,033,398</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre 2025, incluye saldos en moneda extranjera por USD \$29,285 (C\$ 1,072,551) y 2024 por USD \$43,989, (C\$1,611,057) no se presentan restricciones sobre el efectivo.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

.../.. Continua, Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos

Los pagos proyectados a futuro relacionado con las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a partir del 2025, se integra como sigue:

Pagos del año 2025	7,740,088
Mayor a 4 años	45,094,284
	<u>52,834,372</u>

12. Otras Cuentas por pagar

Los saldos de la cuenta otras cuentas por pagar están integrados de la siguiente forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Honorarios por pagar	151,180	222,706
Aportaciones laborales retenido por pagar	16,984	14,445
Remuneraciones por pagar	-	-
Cuentas por pagar diversas	8,591,749	1,314,268
Impuestos por pagar por cuenta de la IMF	73,651	42,813
Impuestos retenidos por pagar	68,565	56,939
	<u>8,902,129</u>	<u>1,651,171</u>

13. Provisiones

Las provisiones para prestaciones laborales se encuentran conformada de la siguiente forma:

Prestaciones sociales	357,423	13.1	182,656
Provisiones de seguros	265,580		103,993
Aportaciones del Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS) patronal por pagar	57,017		48,372
	<u>680,020</u>		<u>335,021</u>

13.1 Integración de estos saldos a diciembre 2025

	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Aguinaldo	20,219		18,668
Vacaciones	35,123		37,121
Indemnizaciones	302,081	13.1.1	126,867
	<u>357,423</u>		<u>182,656</u>

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

Continúa./.. provisiones

13.1.1) Movimiento de prestaciones laborales:

Movimiento de la indemnización del pasivo laboral se integra como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	126,867	16,250
Provisiones del periodo	214,377	127,166
Pagos o liquidaciones	(39,163)	(16,549)
Saldo final del año	<u>302,081</u>	<u>126,867</u>

14. Otros pasivos

La cuenta de otros pasivos está integrada de la siguiente forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Operaciones pendientes de Imputación (13.1)	48,023	75,516
Ingresos diferidos (13.2)	2,052,366	1,401,057
	<u>2,100,389</u>	<u>1,476,573</u>

14.1) Las Operaciones pendientes de imputación se encuentra integrado por Abonos o cancelaciones por desembolsos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera

14.2) Los ingresos diferidos se encuentra integrado por comisiones de apertura de créditos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera.

15. Patrimonio

La cuenta de patrimonio está integrada de la siguiente forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Capital Social (15.1)	100,000	100,000
Pérdida acumulada /déficits acumulados	<u>(8,392,223)</u>	<u>(5,230,543)</u>
	<u>(8,292,223)</u>	<u>(5,130,543)</u>

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

15.1 Composición del capital

(a) El capital social está integrado así:

Tipo de instrumento	Valor nominal	Cantidad	Total
Acción Serie A	1,000.00	100	100,000
			100,000

15.2 Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar una Microfinanciera al 31 de diciembre 2025, es de C\$12,500,000, según Resolución N.º CD-CONAMI-053-04OCT31-2025, Norma Sobre Categorías, capital social mínimo y gradualidad en el sistema de calificación y supervisión de las instituciones de Microfinanzas CREDIFIN, como Institución su capital es de C\$100,000.00, lo cual no cumple con esta disposición, según la categoría **B3** el cual indica la presente normativa de capital social mínimo. Durante el año que termino no se efectuaron aporte de capital.

15.3 Reserva legal

Se constituye una reserva legal del 15% sobre las utilidades netas de cada período. Cada vez que la reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, Al 31 de diciembre 2025, no se registró reserva legal.

16. Ingresos

Los saldos de la cuenta de Ingresos están integrados de la siguiente forma:

	2025	2024
Intereses y comisiones (16.1)	4,906,220	5,894,046
Créditos personales (16.2)	9,222,054	3,802,356
Interés comisiones hipotecarios	593,041	76,702
Intereses y comisiones desarrollo empresarial	3,460,964	1,405,941
Ingresos financieros por créditos reestructurados	129,647	-
Ingresos financieros créditos vencidos	167,058	65,218
Ingresos financieros por créditos en cobro judicial	5,118	-
	18,484,102	11,244,263

16.1-Los Ingresos financieros fueron originados por:

	2025	2024
Intereses y Comisiones por Préstamos Microcréditos Vigentes MN SIN MV	4,353,246	4,443,857
Comisiones por Préstamos Microcréditos MN-Sin Mantenimiento de valor.	549,504	5,693
Comisión por Desembolso de Créditos - Microcréditos	3,470	1,444,496
	4,906,220	5,894,046

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

16.2- Los créditos personales fueron originados por:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos Financieros por Créditos Vigentes Personales Intereses	2,530,402	2,482,214
Intereses y Comisiones por Préstamos Personales	578,241	154,453
Ingresos Financieros por Créditos Vigentes Personales Intereses	6,113,411	1,165,689
	<u>9,222,054</u>	<u>3,802,356</u>

17. Gastos generales

Los saldos de la cuenta de gastos están integrados de la siguiente forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos financieros	4,283,977	2,568,346
Gastos operativos diversos	590,684	169,417
Gastos de administración (17.1)	11,563,372	8,652,130
	<u>16,438,033</u>	<u>11,389,893</u>

17.1) Los gastos se encuentra conformado de la siguiente forma:

Gastos de administración	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sueldos y beneficios al personal	3,726,601	2,271,083
Gastos por procesamiento de datos	1,264,498	-
Servicios de seguridad	20,401	-
Servicios de información	416,166	348,626
Servicios de limpieza	197,465	179,516
Auditoría externa	126,354	126,354
Consultoría externa	2,914,295	3,499,612
Otros servicios contratados	5,419	2,442
Pasajes y traslados	53,380	83,530
Fletes	5,333	4,871
Combustibles, lubricantes y otros	117,003	64,514
Depreciación de vehículos	137,965	46,294
Teléfonos, Télex, Fax	273,399	245,018
Seguro sobre inmueble mobiliario y equipo	4,770	-
Mantenimiento y Reparación de inmuebles, Mobiliario. y equipo	454,118	38,581
Agua y energía eléctrica	211,377	156,883
Alquileres de Inmuebles (véase nota 17.1.1)	601,167	350,657
Alquileres de muebles y equipos	163,732	114,164
Depreciación de equipos y mobiliario	129,333	91,838
Depreciación equipos de computación	64,515	159,965
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	23,075	276,900
Impuestos, multas y tasas municipales	39,407	14,283
Amortización de gastos de organización e instalación	21,510	21,510
Papelería, útiles y otros materiales	46,387	152,608
Gastos legales	147,101	225,905
Suscripciones y afiliaciones	151,618	12,910
Propaganda y publicidad	226,464	148,248
Otros gastos generales	20,519	15,817
	<u>11,563,372</u>	<u>8,652,130</u>

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente

y domiciliada en Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

17.1.1-Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por CREDIFIN, por oficinas se encuentran bajo contrato de arriendo operativo el monto del gasto por este arrendamiento por el año terminado al 31 de diciembre 2025, fue de C\$ 601,167. (véase nota 17.1)

18. Impuesto sobre la renta

El impuesto de la renta anual estará sujeta a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual con una alícuota del 3% para los grandes contribuyentes, una alícuota del 2% para los principales contribuyentes y del 1% para los demás contribuyentes. El pago de impuesto sobre la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable. Las obligaciones fiscales prescriben a los cuatro años, contados a partir de la fecha que comienzan a ser exigibles por lo tanto las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos.

La base impositiva de la Sociedad está determinada en Ley N°.822 y sus reformas de la ley N°891 en su artículo # 32, más todas las reformas pertinentes a estas leyes señaladas.

De conformidad con el artículo 63 de Ley 822/2019, el pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos mensuales conforme las alícuotas correspondientes según el artículo 61 de la Ley 822/2019 sobre la renta bruta gravable, del que son acreditables las retenciones mensuales sobre las ventas de bienes y servicios, créditos tributarios autorizados por la Administración Tributaria que les hubieren efectuado a los contribuyentes; si resultare un saldo a favor, éste se podrá aplicar mensualmente en el mismo periodo fiscal y trasladarse a los meses subsiguientes del mismo periodo fiscal. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta a pagar por el año que terminó el 31 de diciembre de 2025 se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Utilidad contable	(154,942)	14,527,942
Mas: Gasto no deducible	-	-
Utilidad fiscal gravable	(154,942)	14,527,942
Tasa de impuesto aplicable	1%	1%
Gasto de impuesto sobre la renta	248,716	145,279
Menos: anticipos y retenciones	194,158	118,959
Impuesto sobre la renta a pagar	<u>54,557</u>	<u>(26,320)</u>

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro años, contados a partir de que comienzan a ser exigibles; por lo tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos durante esos plazos. La microfinanciera registro perdida en el periodo por lo que el impuesto sobre la renta se calcula en base al 1% del pago mínimo definitivo

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua
Notas a los estados financieros 2025*

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses)

19. Contribuciones de leyes especiales

Corresponde a aportes efectuados por **Crédito Cobro y Servicios Financieros S.A** a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) en cumplimiento al artículo N°8, de la ley N°769, ley de fomento y regulación de las Microfinanzas la cual establece que las Institución es de Micro finanzas sujetas a supervisión e inspección, vigilancia y fiscalización de la CONAMI, aportaran recursos para cubrir el presupuesto de inversiones y operativo anual de la misma dicha contribución serán hasta en proporción de hasta tres por mil anual sobre la base del valor de sus activos totales. Actualmente **Crédito Cobro y Servicios Financieros S.A**, se encuentra registrada como IMF y cumplió con el aporte del año 2025. El aporte pagado para el año 2025, ascendió a C\$151,617 el cual fue determinado por la CONAMI.

20. Cuentas de orden

El saldo de cuentas de orden corresponde principalmente a los saldos de principal saneados contablemente provenientes de operaciones de créditos, otras cuentas por cobrar e inversiones que se presenten a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Garantía recibida en poder de terceros	122,082,862	69,501,442
Cuentas saneadas	2,582,870	26,103
Ingresos en suspenso	573,645	745,125
	<u><u>125,239,377</u></u>	<u><u>70,272,671</u></u>

La empresa tiene registrada las garantías de los préstamos que otorga en cuenta de orden, a la fecha dichas garantías suman C\$ 122,082,862

21. Gestión de prevención de riesgo de PLA/FT

La Microfinanciera cuenta con políticas bien definidas enfocadas en la prevención de riesgo de lavado de Activos y financiamiento al terrorismo (PLA/FT). Las actividades realizadas están enfocadas en fortalecer los pilares fundamentales del programa de (PLA/FT) y la adopción de mejores prácticas y regulaciones de dicha materia. Se han diseñado procedimientos para fortalecer las debidas diligencias de las operaciones, las políticas de conozca a su cliente y actualización de perfiles de clientes por nivel de riesgo.

22. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la empresa es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades. La empresa administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el periodo 2025.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

23. Riesgos

Los principales instrumentos financieros de la empresa consisten en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas y gastos acumulados por pagar, documentos y préstamos por pagar. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de CREDIFIN. La empresa tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo, que surgen directamente de sus operaciones. Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito. La Administración de la empresa con el soporte gerencial y de la Junta Directiva monitorea y administra estos riesgos.

23.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

- a) El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.
- b) El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la empresa al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus ingresos o gastos están denominados en una moneda diferente a la moneda de funcional de la empresa. En Nicaragua, el Banco Central de Nicaragua es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado. El riesgo de tipo de cambio depende de la posición neta en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros. A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en córdobas nicaragüense:
- c) El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés de mercado. La exposición de la empresa ha dicho riesgo se refiere básicamente a las obligaciones a largo plazo con tasas de interés variables. La empresa mantiene pasivos importantes, representados principalmente por préstamos bancarios, sujetos a variaciones en las tasas de interés. La empresa administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

23.2 Sensibilidad a la moneda extranjera

La Institución, tiene varios préstamos en dólares estadounidenses que se han utilizado para financiar préstamos a diversos sectores y conforme portafolio de la institución.

Para mitigar la exposición de la Institución, al riesgo de tipo de cambio se monitorean los flujos de efectivo en dólares estadounidenses y los contratos de préstamos con Instituciones financieras que se celebran en esa moneda. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, convertidos a córdobas al tipo de cambio del cierre contable, con la determinación de la exposición, son los siguientes:

Activo financiero:	2025	2024
Efectivo moneda extranjera	1,072,551	1,611,057
Préstamos con mantenimiento de valor	56,258,783	43,939,768
Pasivo financiero moneda extranjera corto plazo	(7,740,088)	(7,139,017)
Exposición a corto plazo	49,591,246	38,411,808
Inversiones permanentes moneda extranjera	-	-
Pasivo financiero moneda extranjera largo plazo	45,094,284	(41,847,081)
Exposición a largo plazo	(45,094,284)	(41,847,081)
Exposición neta	4,496,962	(3,435,273)

23.3. Análisis de riesgo de crédito

La exposición de CREDIFIN, al riesgo de crédito se limita al monto registrado de activos financieros reconocidos a la fecha del balance, tal y como se resumen a continuación:

Análisis del riesgo de crédito	2025	2024
Efectivo y equivalente de efectivo	1,420,689	2,033,398
Cartera de crédito, neto	53,049,008	40,645,839
Riesgo crediticio	54,469,698	42,679,237

23.4 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio depende de la posición neta en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros. A continuación se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en córdobas nicaragüense:

	2025	2024
Total de activos financieros	53,049,008	40,645,839
Total de pasivos financieros	52,960,546	49,097,365
Exceso de activos financieros sobre los pasivos financieros	88,462	(8,451,526)

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

Continúa.../... riesgo de tipo de cambio

Como resultado de las operaciones que realiza la empresa en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su evaluación periódica, depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la empresa, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales o de operación en los países y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra arriba

23.5 Análisis del riesgo de liquidez

CREDIFIN, maneja sus necesidades de liquidez monitoreando cuidadosamente sus programaciones de pagos de deuda a largo plazo, así como los saldos de efectivo que vencen día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en varios rangos de tiempo. CREDIFIN, mantiene valores en el efectivo para cumplir con sus requerimientos de liquidez, las disponibilidades y los pasivos con vencimientos contractuales se resumen en la página siguiente:

Análisis del riesgo de liquidez	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,420,689	2,033,398
Porción cartera (neta) de corto plazo	<u>6,659,378</u>	<u>14,838,352</u>
Total	8,080,067	16,871,750
Pasivos contractuales de corto plazo		
Obligaciones financieras	<u>(7,740,088)</u>	<u>(7,139,383)</u>
Riesgo de liquidez	<u>339,980</u>	<u>9,732,367</u>

23.5 Resumen de activos y pasivos financieros

Los montos registrados de los activos y pasivos financieros incluidos en el balance general y sus rubros, se incluyen los siguientes:

A) Posición monetaria en córdobas

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos circulantes		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,420,689	2,033,398
Préstamos por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>53,874,238</u>	<u>40,979,436</u>
Total, activos financieros	55,294,927	43,012,834
Pasivos contractuales		
Obligaciones financieras	<u>52,960,546</u>	<u>49,097,365</u>
Total, pasivos financieros	52,960,546	49,097,365
Posición monetaria, córdobas	<u>2,334,381</u>	<u>(6,084,531)</u>

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

B) Posición monetaria en dólares

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$</u>	
Activo circulante		
Efectivo y equivalente de efectivo	38,791	55,520
Préstamos por cobrar	1,470,997	1,118,914
Inversiones permanentes	-	-
Total, activos financieros	<u>1,509,788</u>	<u>1,174,434</u>
Pasivos contractuales		
Obligaciones financieras	1,446,049	1,340,568
Total, pasivos financieros	<u>1,446,049</u>	<u>1,340,568</u>
Posición monetaria	<u>63,739</u>	<u>(166,134)</u>

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

23.6 Resumen del calce de la moneda

2025	Equivalente de dólares	Córdobas con Mantenimiento de Valor	Córdobas	Total
Disponibilidades	1,072,551	-	348,139	1,420,690
Cartera de crédito, neta	52,919,579	-	129,430	53,049,009
Otras cuentas por cobrar, neto bienes de uso	814,624	-	10,606	825,230
Otros activos	-	-	362,973	362,973
Inversiones permanentes en acciones	534,980	-	3,040	538,020
Total, activos	55,341,734	-	854,188	56,195,922
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	52,960,546	-	-	52,960,546
Otras cuentas por pagar	7,815,972	-	1,086,157	8,902,129
Deuda subordinada	-	-	-	-
Otros pasivos y provisiones	2,107,829	-	672,582	2,780,411
Total, pasivos	62,884,347	-	1,758,739	64,643,086

23.7 Resumen de la liquidez

	Hasta 90 días	Entre 91 y 360 días	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
A - Activos						
Disponibilidades	1,420,689					1,420,689
Cartera de créditos	9,915	827,929	8,845,192	22,963,467	20,402,507	53,049,010
Otras cuentas por cobrar	21,294			48,344		69,638
Total, de Activos	1,451,898	827,929	8,845,192	23,011,811	20,402,507	54,539,337
B- Pasivos						
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,264,429	5,857,424	9,946,217	29,654,421	6,111,881	52,834,372
Intereses por pagar	126,175					126,175
Otros pasivos y obligaciones	525,097	525,097	525,097	525,097		2,100,388
Otras cuentas por pagar	2,225,532	2,225,532	2,225,532	2,225,532		8,902,128
Total, de Pasivos	4,141,233	8,608,053	12,696,846	32,405,050	6,111,881	63,963,063
C- Calce (Descalce)	(2,689,335)	(7,780,124)	(3,851,654)	(9,393,239)	14,290,626	(9,423,726)

Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN)

*(Una sociedad constituida legalmente
y domiciliada en Managua, Nicaragua*

Notas a los estados financieros 2025

(cifras expresado en córdobas nicaragüenses, nota 4.a)

24. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Crédito, Cobro y Servicios Financieros, S. A.(CREDIFIN) son aprobados en su sesión ordinaria por la junta directiva en el primer trimestre de cada año.

25. Ajustes posteriores a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2025, no fueron registrados ajustes ni reclasificaciones a los estados financieros de la empresa.

26. Compromisos y contingencias

A. Fiscal

A la fecha de nuestro informe del 30 enero de 2026, las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones mensuales de retención en la fuente de impuestos sobre la renta por los años terminados de periodos anteriores (2024, y 2025), por lo que su caducidad de los periodos se puede considerar pendiente, puede existir contingencia por cualquier retención efectuada por valor menor o no efectuado.

B. Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS) e Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)

Las autoridades del **Instituto Nicaragüense de Seguro Social** tienen pendiente revisar el año 2024 y 2025, **Instituto Nacional Tecnológico** aún existe contingencia por cualquier retención y/o declaración que se pudiera originar por cualquier revisión posterior a nuestra auditoria.

C. Municipal

Las declaraciones del impuesto mensual sobre ingresos y sobre los bienes inmuebles están a disposición de las Alcaldías Municipales de Managua para su revisión. Existe contingencia por cualquier impuesto adicional que resultare de cualquier revisión posterior a nuestra auditoria en los años 2024 y 2025.

27. Hechos ocurridos después del cierre

No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en notas a los estados financieros.