

Gutiérrez Guadamuz & Cia. Ltd.
Accountants and Advisers

**Fondo de Desarrollo para la
Microempresa S.A (FODEMI), Sociedad
constituida legalmente y domiciliada en
Managua, Nicaragua.**

**Estados financieros por el año terminado al 31 de
diciembre 2024, Conjuntamente con el informe de
los auditores independientes.**

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

Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A

*Sociedad Constituida legalmente y domiciliada
en Managua, Nicaragua*

Contenido del informe	Págs.
Dictamen de los auditores	3
Estados financieros:	
Balance general	6
Estado de resultado	7
Estado de cambio en el patrimonio	8
Flujo de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10

Dictamen de los Auditores Independientes

**A la honorable Junta Directiva
Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A (FODEMI)**, que comprende el balance de situación financiera al 31 de diciembre 2024, 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 del **Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A (FODEMI)**, al 31 de diciembre 2024, su desempeño financiero y 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) 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 **FODEMI S.A**, 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. Párrafo de énfasis

El Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas emitió normativa N°CD-CONAMI-053-04OCT31-2024, con fecha del 31 de octubre 2024, Norma sobre categorías, capital social mínimo y gradualidad En el sistema de calificación y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas, publicada en la gaceta N°220, con fecha 27 de noviembre del año 2024, el cual establece categoría y subcategoría de los activos totales y capital social mínimo, en donde las microfinanzas han sido evaluadas en base a sus activos y capital social mínimo. A la fecha de nuestra auditoria el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas emitió circular administrativa N°PE-2535-12-2024/JML, con fecha del 3 de diciembre del año 2024. En donde se califica a FODEMI, en la categoría y subcategoría de **B, para los activos totales y B3** para el capital social mínimo. de acuerdo al Capítulo II, artículo 4, 5 y 6, FODEMI S.A, tiene activos totales hasta por la suma de C\$38,941,089, al 31 de diciembre 2024, cuya clasificación está comprendida en la categoría **B**, el cual establece rango de C\$10millones hasta C\$100m,

Así mismo se establece que el capital social mínimo de acuerdo al capítulo III, artículo 7. En esta misma normativa y circular emitida mencionada en párrafo anterior FODEMI, está clasificada en la categoría **B3**, cuyo capital establecido es de C\$ 12,500,00.00, a la fecha de la auditoria el capital social con que cuenta FODEMI, es de C\$ 14,628,040, lo cual cumple con la normativa y la circular emitida. Sin embargo durante los últimos 2 años ha presentado perdidas y para este periodo 2024, el capital social se ha reducido a C\$ 9,497,023, por los resultados acumulados por un monto negativo de (C\$ 5,131,017), la empresa **Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A, ha manifestado realizar plan de contingencia para revertir estar perdidas. Nuestra opinión no califica en relación a este asunto.**

4. Otros asuntos

Los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre 2023, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otro auditor quienes expresaron una opinión no modificada sobre esos estados financieros con fecha 9 de febrero 2025. Nuestra opinión no se califica en relación a este asunto.

5. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de FODEMI, 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 contables contenidas en el manual único de cuentas para las Instituciones de Microfinanzas aprobados por el Consejo Directivo de la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), 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 Compañía, para continuar como una entidad en funcionamiento, revelando según corresponda los asuntos relacionados con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía 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 la **Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A (FODEMI)**,

6. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

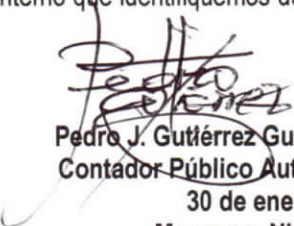
Los objetivos de nuestra auditoría es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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 auditoria 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 auditoria:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error e importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 auditoria 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 Asociación 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 auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Asociación deje de funcionar como negocio en marcha.
- 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 encargados de la administración de **Fondo de Desarrollo para la Microempresa S.A (FODEMI)** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados en la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoria.

Prime Global Company




Pedro J. Gutiérrez Guadamuz
Contador Público Autorizado
30 de enero, 2025
Managua, Nicaragua
Gutiérrez Guadamuz & Cía. Ltd

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)***Estado de situación financiera***Al 31 de diciembre 2024**(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses, nota 2c)*

	Nota	2024	2023
Activo			
Fondos disponibles	5	3,189,396	3,142,195
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	6,3d.2	22,861,306	18,387,057
Provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos		-923,095	-635,810
Otras cuentas por cobrar, neto		5,036,643	4,889,570
Inversiones permanentes	7,3h	3,712,430	3,712,430
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8,3i	1,319,021	1,605,117
Otros activos		2,822,293	4,833,406
Total, activos		38,941,089	36,569,775
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones financieras:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9	19,986,350	15,128,832
Otras cuentas por pagar diversas		1,017,647	787,518
provisión para obligaciones	10	1,867,807	2,237,109
Otros pasivos	11	5,889,729	9,059,635
Total, pasivo		28,761,533	27,213,094
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	12	14,628,040	14,628,040
Resultados acumulados		(5,131,017)	(3,670,059)
Resultado del ejercicio		682,533	(1,601,300)
Total, patrimonio		10,179,556	9,356,681
Total, pasivo y patrimonio		38,941,089	36,569,775
Cuentas de orden	15	94,141,706	88,016,364

Lic. Julio Sobalvarro
Gerente general

Lic. Jose Ramon Arana Sandino
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.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)***Estado de resultado***Por el año terminado al 31 de diciembre 2024**(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses nota 2c)*

	Nota	2024	2023
Ingresos financieros por:			
Disponibilidades			
Cartera de créditos	13,3b	13,338,267	10,189,252
Diferencia cambiaria		14,995	314,079
Otros ingresos financieros		4,076,278	3,090,613
Total, ingresos financieros		17,429,540	13,593,944
Gastos financieros por:			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		1,922,258	1,262,934
Diferencia cambiaria		50,223	344,204
Otros gastos financieros		3,126,394	406,371
Total, gastos financieros		5,098,875	2,013,509
Margen financiero bruto		12,330,665	11,580,435
Gastos por provisión por incobrabilidad de cartera de crédito		1,286,238	605,906
Ingresos recuperación de cartera de créditos saneados		789,718	848,845
Margen financiero neto		11,834,145	11,823,374
Ingresos operativos diversos		12,269,572	8,226,873
Gastos operativos diversos		118,670	77,543
Resultado operativo bruto		23,985,047	19,972,704
Utilidades en asociadas		981,773	840,088
Gastos de administración	14	23,632,983	21,980,150
Resultados antes del impuesto sobre la renta		1,333,837	(1,167,358)
Impuesto sobre la renta neto	17	651,304	(433,942)
Resultado del periodo		682,533	(1,601,300)

Lic. Julio Sobalvarro
Gerente general

Lic. Jose Ramon Arana Sandino
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.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)
(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Estado de cambio en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses nota 2c)

	Capital suscrito y pagado	Resultado del ejercicio	Resultados Acumulados	Total, del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	60,000	160,468	(3,563,227)	(3,663,695)
Traslado resultados acumulados		(3,670,059)		(3,670,059)
Resultado neto			(1,601,300.)	(1,601,300)
Aporte de capital social	14,568,040			14,568,040
Saldo al 31 de diciembre de 2023	14,628,040	(3,670,059)	(1,601,300)	9,356,681
Ajustes no corridos por la empresa			116,543	116,543
Aporte de capital social			23,799	23,799
Resultados del periodo		682,533		682,533
Saldo al 31 de diciembre de 2024, finalmente reportados.	14,628,040	(2,987,526)	(1,460,958)	10,179,556

Lic. Julio Sobalvarro
Gerente general

Lic. Jose Ramon Arana Sandino
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.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses, nota 2c)

	Nota	2024	2023
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Resultados del periodo		682,533	(1,601,300)
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto uso de efectivo:			
Depreciación de bienes en uso		573,894	753,850
Provisiones laborales		(164,240)	496,028
Provisión de cartera		287,285	78,007
Cambios netos en activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar		(147,074)	1,209,009
Otros activos		(1,428,753)	3,191,941
Otras cuentas por pagar y provisiones		230,129	(1,670,624)
Total ajustes		(648,759)	4,058,211
Flujo neto utilizado en actividades de operación		33,774	2,456,911
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Aumento o disminución en los créditos otorgados en el año		4,761,534	3,136,066
Por adición en bienes de uso y otros equipos		(82,556)	(122,351)
Inversiones permanentes		-	(88,510)
Flujo neto provisto por actividades de inversión		(4,844,090)	2,925,205
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		4,857,518	(3,418,807)
Flujo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		4,857,518	(3,418,807)
Variación neta del efectivo en el año		47,202	1,963,309
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		3,142,195	1,178,885
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	3,189,396	3,142,195

Lic. Julio Sobalvarro
Gerente general

Lic. Jose Ramon Arana Sandino
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.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

1. Antecedentes

▪ a) Información general

La Sociedad **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)** se constituyó mediante escritura pública N°. 05 de fecha 13 de mayo de 2005 como sociedad anónima especializada en Microfinanzas y su finalidad principal es proveer servicios financieros a los micro, pequeños y medianos empresarios rurales en los sectores agropecuarios, servicios industria consumo, comercio turismo y mejoramiento de vivienda para lo cual cuenta con una red de 3 sucursales distribuidas en los Departamentos del Pacífico del país.

b) Ente regulador

Las operaciones de la compañía están reguladas por la Ley No. 769 denominada "Ley de Fomento y Regulación de Microfinanzas" mediante la cual también se creó la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)** entidad encargada de regular y supervisar a las instituciones legalmente constituidas dedicadas a estas actividades.

En ese contexto el 25 de mayo de 2021 la organización completó los requisitos legales y normativas para su inscripción en el Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM), consecuentemente la **CONAMI** mediante resolución No. CD-CONAMI-013-01MAY25-2021 el 25 de mayo de 2021 autorizó el registro de **FODEMI** para que efectúe todas las operaciones y goce de los privilegios establecidos en la Ley respectiva.

c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados en reunión ordinaria de Junta Directiva según consta en acta No. 46 con fecha del 29 de enero del 2024.

2. Base de presentación

▪ a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2023 fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)** que se resumen en el Manual Único de Cuentas para Instituciones de Microfinanzas (MUC-IMF). Esas normas son de obligatorio cumplimiento para las instituciones financieras registradas y supervisadas por esta Institución del Estado.

b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base de costos históricos y método del devengo.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

c) Registros contables, moneda funcional y representación

Los estados financieros están expresados en moneda córdobas (C\$), que es la moneda funcional de la compañía y de curso legal de la República de Nicaragua.

El tipo de cambio oficial con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica varía diariamente, con base a tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2024, el tipo oficial de cambio del córdoba frente al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) era de C\$36.6243 por US\$ 1.00. Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio, ese mercado se rige por la oferta y la demanda. El BCN estableció que esta tasa de cambio al 31 de diciembre de 2023 permanecería constante durante todo el 2024.

d) Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración emita juicios y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas y las cantidades informadas de activos pasivos y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados sobre la base de la continuidad. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual la estimación es revisada y en todo período futuro que las afecte.

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

- Provisión para riesgos crediticios.
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- Depreciación de bienes de uso.
- Provisión para gastos por obligaciones financieras.
- Otros pasivos y provisiones.

3. Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las políticas de contabilidad de la sociedad aplicadas en los estados financieros adjuntos:

a) Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o sujetos a cláusulas de mantenimiento de valor en los estados financieros adjuntos han sido convertidos a córdobas para lo cual se utilizó la tasa oficial de cambio que prevalecía al cierre del año de 2023. Las ganancias y pérdidas cambiarias derivadas de esas conversiones se incluyen en los resultados de las operaciones del año.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos y las comisiones sobre los préstamos desembolsados a la pequeña y mediana empresa urbana y rural, así como los ingresos por el rendimiento de las inversiones en títulos valores y disponibilidades son reconocidos sobre la base de lo devengado y su expresión en los estados financieros corresponden a las cifras acumuladas por el periodo que comprende desde el 1º de enero al 31 de diciembre de cada año.

b.1. Suspensión de reconocimiento de ingresos.

La política aplicada para los créditos pagaderos en cuotas mensuales que no hubiesen sido cancelados en su fecha de vencimiento se trasladará a vencidos (el total del crédito) hasta después de 91 días de mora, para los créditos cuyos pagos son en cuotas trimestrales, semestrales y anuales que no hubiesen sido cancelados en su fecha de vencimiento se trasladarán a vencidos (el total del crédito) hasta después de 31 días de mora. El reconocimiento de los ingresos por intereses se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Los intereses saneados se reconocen bajo el método de efectivo, es decir, cuando son pagados por los deudores. Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías de riesgo "D" y "E", aunque no estén vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas desde el momento de su reclasificación a estas categorías 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 registra en cuentas de orden, en caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Estimaciones contables.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por el año informado. Una estimación de importancia que es especialmente susceptible de cambios de consideración tiene que ver con la determinación de las provisiones para préstamos incobrables

c) Clasificación y gestión de la cartera de crédito.

d.1 Metodologías créditos individuales y grupales.

La sociedad desarrolló dos metodologías de créditos que son: créditos Individuales y créditos para grupos solidarios. Los créditos Individuales son otorgados a personas jurídicas y naturales que cumplen con los requisitos establecidos en sus políticas y presentan en el proceso de evaluación, su capacidad de pago y niveles de endeudamiento razonables. Los créditos para grupos solidarios son otorgados a grupos de un mínimo de 3 personas y máximo de 7 personas que se organizan con base a principios de solidaridad para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con la compañía. En esta metodología, el grupo se constituye en garantes de la cancelación del crédito y son en conjunto solidarios entre sí. Las asociaciones comunales también son catalogadas como créditos de grupo solidario donde se basa también en la solidaridad grupal con la característica particular de que se organizan mediante una estructura informal, cuentan con un sistema sencillo de control administrativo y sus integrantes son mujeres en su totalidad. Se organizan con un mínimo de 10 socias y máximo de 20.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

d.2 Estimación para préstamos y cuentas incobrables.

La estimación para préstamos y cuentas de cobros dudosos o incobrables, se registran con cargo a los resultados de operación. Esta estimación se determina con base a evaluación de la recuperabilidad de la cartera de préstamos y cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente conforme lo establece la Norma de Gestión Riesgo Crediticio emitida por la **CONAMI**. Las cuentas reconocidas como incobrables se cargan a la estimación en el período en que se efectúa dicha determinación. Aquellos préstamos que se incluyen en la estimación y posteriormente son recuperados se presentan en una cuenta de orden denominada "Cuentas Saneadas – Créditos Saneados" dentro de esta misma cuenta. Si un crédito presenta recuperaciones se registra en los resultados en la cuenta de ingresos por créditos saneados.

d.3 Tipos de créditos que maneja la Compañía.

• Microcrédito

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

Crédito personal

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

d.3.1 Clasificación del tipo de crédito por nivel de riesgos.

• 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.

Crédito reestructurado

Se considera un crédito como reestructurado cuando los cambios en los términos y condiciones originalmente pactadas sean motivados por un deterioro en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor.

Crédito prorrogado.

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

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

Crédito vencido.

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido, cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo. Los créditos de un solo vencimiento que no son pagados en su fecha se trasladarán a vencidos a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento. Los créditos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales, que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los 91 días contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

• Crédito en cobro judicial

Un crédito se considera en cobro judicial cuando se ha interpuesto demanda en la vía judicial, para la recuperación de las obligaciones exigibles.

e) Reserva para riesgo crediticio

La cartera de crédito comprende los saldos de principal y mantenimiento de valor de los créditos desembolsados. La cartera se clasifica de acuerdo a los parámetros establecidos por la **Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)**, aspecto que le permite evaluar periódicamente su déficit de pérdida potencial, conforme se detalla a continuación:

e.1. Clasificación y constitución de provisiones para microcréditos

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 0 a 15	1%
B	Riesgo Potencial	De 16 a 30	5%
C	Riesgo Real	De 31 a 60	20%
D	Dudosa Recuperación	De 61 a 90	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 150	100%

e.2. Clasificación y constitución de provisiones para créditos personales

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 1 a 30	2%
B	Riesgo Potencial	De 31 a 60	5%
C	Riesgo Real	De 61 a 90	20%
D	Dudosa Recuperación	De 91 a 180	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 180	100%

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

e.3. Clasificación y constitución de provisiones para créditos hipotecarios

Clasificación	Tipo de riesgo	Días de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo normal	De 0 a 60	1%
B	Riesgo potencial	De 61 a 90	5%
C	Riesgo real	De 91 a 120	20%
D	Dudosa recuperación	De 121 a 180	50%
E	Irrecuperable	Mayores de 180	100%

e.4. Clasificación y constitución de provisiones para créditos de desarrollo empresarial

Clasificación	Tipo de riesgo	Días/meses de atraso	Provisión (CONAMI)
A	Riesgo Normal	De 0 a 30	1%
B	Riesgo Potencial	Hasta 60 días o 6 meses	5%
C	Riesgo Real	Hasta 90 días o 6 meses	20%
D	Dudosa Recuperación	Hasta 180 días	50%
E	Irrecuperables	Más de 180 días	100%

Mensualmente la administración analiza y clasifica la cartera por categoría, para determinar la calidad de la misma y evaluar el nivel de déficit con respecto a las provisiones a registrar.

Esta clasificación se realiza automáticamente por medio del sistema de administración de cartera que posee la Compañía de acuerdo a la antigüedad de los saldos.

f) Saneamiento de cartera.

Según lo expresado en el Manual de Políticas de Crédito de la Compañía, todos los créditos otorgados deberán ser saneados conforme a lo establecido en el respectivo Manual Único de Cuentas (MUC), en el día de mora número 360.

g) Gastos por intereses

Los gastos por intereses sobre préstamos recibidos de instituciones financieras tanto nacionales como internacionales se reconocen sobre la base del devengado y su expresión en los estados financieros es acumulativa en el periodo que se informa.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

h) Inversiones permanentes

Las inversiones en título valores cuyo vencimiento original es mayor a 90 días y para las cuales la administración tiene la intención y la habilidad de mantenerlas hasta su vencimiento se registran al costo y se clasifican como inversiones permanentes.

i) Bienes de uso

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición.

Cualquier ganancia o pérdida que resulte en la venta o retiro de estos activos y los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extiendan significativamente la vida útil del equipo se incluye en los resultados del año en el momento en que se incurren en ellos en base a avalúos de peritos independientes contratados para ese propósito.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los equipos como se muestra a continuación:

Descripción del grupo	Tasa (anual)
Edificios e instalaciones	5%
Equipo y mobiliario	20%
Equipo de cómputo	50%
Equipo de transporte	10%

j) Bienes recibidos en recuperación de crédito

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en cancelación total o parcial de créditos otorgados, y aquellos, que, por el mismo concepto, han sido adjudicados, como resultado de la acción judicial promovida por **FODEMI** ante sus deudores, se clasifican como otros activos en la cuenta de bienes adjudicados y se evalúan a su valor de incorporación o de mercado estos de acuerdo a sus casas comerciales de ventas de bienes de usados.

k) Provisiones para otros gastos

Las provisiones son reconocidas cuando **FODEMI** 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 en cuanto al monto relacionado. Estas provisiones se registran con cargo a los resultados de operación.

l) Beneficios para empleados

l.1. Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense establece el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: Un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional; sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario.

(cifras expresadas en córdobas, nicaragüenses)

En el artículo 47 del código del trabajo de la República de Nicaragua establece las condiciones que son aplicables a la indemnización por cargo de confianza, en el cual se establece la cantidad equivalente entre dos meses y hasta seis meses de salario, siempre y cuando el trabajador tenga un mínimo de un año continuo de trabajo sin perjuicio del pago de otras prestaciones o indemnización a que tuviera derecho.

I.2. Vacaciones

La Ley 185 "Código del Trabajo" establece que todo empleado tiene derecho a treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo para lo cual mensualmente se provisiona el equivalente a 2.5 días de salario sobre la base del salario total devengado por el colaborador.

I.3. Décimo tercer mes (aguinaldo)

De conformidad con el Código del Trabajo (Arto.93) todo empleador deberá de reconocer a sus colaboradores un mes de salario adicional después de un año de trabajo consecutivo o la parte proporcional que corresponda al periodo laborado mayor de un mes y menor de un año. Se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total y se calcula según lo establecido en el Arto. 94 de la ley respectiva. El aguinaldo se pagará en los primeros diez días hábiles del mes de diciembre de cada año.

I.4. Capital donado

Las donaciones son registradas como capital donado cuando estas son recibidas de manera definitiva y no están sujetas a algún tipo de condiciones que puedan implicar su devolución.

I.5. Créditos relacionados

La Compañía tiene como política, la no autorización de préstamos a personal directivo, las cuentas por cobrar a los empleados se deben únicamente a anticipos de salarios de poca cuantía y de corto plazo.

I.6. Costos de licencia de programas informáticos y costos asociados :El costo de adquisición de licencia de programas informáticos se reconoce como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un periodo no mayor de cinco años. Los costos asociados con el mantenimiento de dichos programas se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en el aumento o extensión de los beneficios de los programas informáticos de las especificaciones originales son reconocidos como una mejora de capital y agregados al valor original del programa.

4. Administración de riesgos

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la estructura de administración de riesgos de la Compañía. Con ese propósito la junta estableció los comités de Activos y Pasivos Riesgo de Crédito Riesgo Operacional y el de auditoria quienes son responsables por desarrollar y monitorear las políticas de administración de riesgo en sus áreas específicas. La Compañía ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas a través de controles de riesgo que

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos. Adicionalmente la Junta Directiva realiza un monitoreo mensual de indicadores o parámetros de medición de riesgos mediante los informes análisis y evaluaciones presentadas por el equipo gerencial para su consideración. También se ha capacitado al personal clave en los principios y metodologías para una adecuada administración de riesgos y ha trabajado en la implementación de una cultura enfocada al riesgo.

(cifras expresadas en córdobas, nicaragüenses)

A continuación, se presenta un resumen de los principales riesgos financieros a que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo cambiario

De acuerdo con las políticas monetarias del Banco Central de Nicaragua, la moneda nacional (C\$) diariamente experimentaba micro devaluaciones con respecto al dólar estadounidense; sin embargo, el BCN estableció fijar la tasa cambiaria durante todo el 2024, siendo esta 36.6243. Este riesgo se mitiga mediante el adecuado control neto de la moneda extranjera.

b) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de **FODEMI** no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que debía de hacer de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo. Para mitigar este riesgo las políticas de administración de riesgo establecen límites tanto por industria como por deudor. Adicionalmente el comité de crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito y periódicamente se monitorea la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la sociedad no pueda cumplir con todas sus obligaciones como consecuencia entre otras de que se deteriore la calidad de la cartera de préstamo la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular el descalce entre activos y pasivos la falta de liquidez de los activos deudas con tasas de interés variables o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Las políticas de la administración mitigan este riesgo estableciendo un límite de liquidez que determine la porción de los activos que **FODEMI** deberá mantener en instrumentos de alta liquidez límites de composición de financiamiento y límites de apalancamiento.

d) Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios en las tasas de interés. **FODEMI** tiene activos importantes que generan interés. En cuanto a los pasivos tienen operaciones de deuda que cuentan con tasas de interés fija que la exponen al riesgo de variaciones en el valor razonable de dichas deudas.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

e) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de los activos financieros de FODEMI se reduzca por cambios en las tasas de interés en las tasas de cambio monetarias y otras variables, así como la variación de los participantes en los mercados de valores por eventos políticos y económicos.

5. Fondos disponibles

Los saldos por fondos disponibles se resumen a continuación:

	2024	2023
Moneda nacional		
Caja moneda nacional	-	2,000
Depósitos en instituciones financieras del país	2,109,263	1,729,041
Moneda extranjera		
Depósitos en instituciones financieras del país	1,080,133	1,411,154
	3,189,396	3,142,195

Las disponibilidades al 31 de diciembre 2024, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$29,492 (C\$1,080,133). Los cuales no presentan restricciones en su uso.

6. Préstamos por cobrar

Los saldos de los préstamos por cobrar se resumen a continuación:

	2024	2023
Créditos corrientes	21,421,400	17,200,608
Créditos prorrogados		
Créditos reestructurados	939,128	674,768
Créditos vencidos	260,778	336,703
Cobro judicial		
Total, cartera de crédito	22,621,306	18,212,079
Intereses y comisiones por cobrar	1,147,854	810,788
Total, cartera e intereses por cobrar	23,769,160	19,022,867
(-) Provisión para incobrabilidad de la cartera	923,095	635,810
(-) Provisiones genéricas para incobrabilidad de la cartera	-	-
	22,846,065	18,387,057

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***(6.1) Distribución de cartera por sucursal**

Sucursal	Vigente	%	Prorrogados	%	Reestructurados	%	Vencidos	%	En cobro judicial	%	Total Cartera
Managua	4,344,612	20%	-		163,898	17%	141,352	54%	-		4,649,861
Tipitapa	10,932,033	51%	-		592,075	63%			-		11,524,108
Masaya	6,144,755	29%	-		183,155	20%	119,427	46%	-		6,447,338
											-
	21,421,400	100%	-		939,128	100%	260,779	100%	-	(a)	22,621,307

(6.2) Distribución de cartera por plazo

Plazos	Nº. De Prestamos	Monto	Cartera	Cliente
De 1 a 6 Meses	292	6,730,534	30%	36%
De 7 a 12 Meses	418	9,035,495	40%	52%
De 13 a 18 Meses	64	2,417,860	11%	8%
De 19 a 24 Meses	16	933,572	4%	2%
Mas de 24 Meses	15	3,503,845	15%	2%
	805	22,621,307	100%	100%

(a) Véase nota 6

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

(6.3) Cartera por periodo de frecuencia

Periodicidad	Nº De Prestamos	Monto	Cartera	Cliente
Cuatrimstral	39	3,085,473	14%	5%
Mensual	538	15,082,131	67%	67%
Quincenal	54	976,038	4%	7%
Semanal	126	891,414	4%	16%
Trimestral	5	390,623	2%	1%
Semestral	29	1,556,927	7%	4%
Anual	13	610,380	3%	2%
Al Vencimiento	1	28,321	0%	0%
	805	(a) 22,621,307	100%	100%

(a) Véase nota 6

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***(6.4) Cartera por riesgo y rango de días**

Tipo de riesgo	Días de Atraso	Microcréditos	%
Riesgo Normal	0-15 días	16,049,808	94%
Riesgo Normal			0%
Riesgo Potencial	16-30 días	446,390	3%
Riesgo Real	31-60 días	255,457	2%
Dudosa Recuperación	61-90 días	115,562	1%
Dudosa Recuperación	-	-	0%
Dudosa Recuperación			0%
Irrecuperable	> 90 días	153,241	1%
Total microcréditos		17,020,457	100%

Tipo de riesgo	Días de Atraso	Personales	%
Riesgo Normal	0-30 días	3,134,213	96%
Riesgo Normal	-	-	0%
Riesgo Potencial	31-60 días	25,298	1%
Riesgo Real	61-90 días	3045.86	0%
Dudosa Recuperación	91-180 días	-	0%
Dudosa Recuperación	-	-	0%
Dudosa Recuperación		-	0%
Irrecuperable	> 180 días	92,530	3%
Total personales		3,255,088	100%

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***(6.4) Continua cartera por riesgo y rango de días**

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de Atraso</u>	<u>Hipotecarios</u>	<u>%</u>
Riesgo Normal	0-60 días	233,748	100%
Riesgo Potencial	61-90 días	-	0%
Riesgo Real	91-120 días	-	0%
Dudosa Recuperación	121-180 días	-	0%
Irrecuperable	>180 días	-	0%
Total Hipotecarios para Vivienda		233,748	100%

<u>Tipo de riesgo</u>	<u>Días de Atraso</u>	<u>Empresarial</u>	<u>%</u>
Riesgo Normal	0-30 días	2,112,014	100%
Riesgo Potencial	30-60 días	-	0%
Riesgo Real	60-90 días	-	0%
Dudosa Recuperación	90-180 días	-	0%
Irrecuperable	>180 días	-	0%
Total Hipotecarios para Vivienda		2,112,014	100%

Total	(a)	22,621,307	
--------------	-----	-------------------	--

(a) Véase nota 6

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***7. Inversiones permanentes**

Un resumen de las inversiones a continuación:

		2024	2023
Central Sin Riesgo S.A.	(7.1)	2,563,701	2,563,701
Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A (SICSA)	(7.2)	732,486	732,486
Federación de Organismos Privados de Apoyo a la Micro y Pequeña Empresa (FOMYPE)	(7.3)	366,243	366,243
Sistemas de Información Gerencial para Micronegocios, Sociedad Anónima (SIGMICRO, S.A)	(7.4)	50,000	50,000
		<u>3,712,430</u>	<u>3,712,430</u>

(7.1) Central Sin Riesgo S.A: Corresponde a una (1) acción Serie A", nominal por un monto de C\$ 14,200, córdobas por acción el cual fue emitida con fecha 10 de febrero del año 2023, los dividendos pagados para el año 2024, fueron de C\$ 140,253. Córdobas. Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

(7.2) Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A (SICSA): Corresponde a 20 acciones comunes serie C", por un monto de US\$ 20,000, dólares. la fecha de emisión data desde el 17/3/2023. Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

(7.3) Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

(7.4) Esta inversión se mantiene al costo y la entidad no posee el control ni influencia significativa en esa entidad.

A la fecha de nuestra auditoria no se han decretados dividendos en donde la empresa tienen participación accionaria, se mantienen los mismos saldos en relación al año anterior, de las empresas descritas en los numerales del (7.2), (7.3) y (7.4).

8. Inmuebles mobiliarios y equipo neto

	2024	2023
Mobiliario y equipo	2,032,862	1,963,278
Equipos de computación	1,225,003	887,013
Vehículos	140,836	140,836
	<u>3,398,701</u>	<u>2,991,127</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,079,679)</u>	<u>(1,386,010)</u>
	<u>1,319,021</u>	<u>1,605,117</u>

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***Continúa./., activo fijo**

	Saldo al 31/12/2023	Adiciones	Depreciación	Saldo al 31/12/2024
Mobiliario y equipo	1,963,278	69,583	-	2,032,861
Equipos de computación	887,013	337,990	-	1,225,003
Vehículos	140,836	-	-	140,835
	2,991,127	407,573	-	3,398,699
Depreciación acumulada	(1,386,010)	-	(693,369)	(2,079,679)
	1,605,117	407,573	(693,369)	1,319,021

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***9. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Los saldos por obligaciones con otras instituciones financieras se resumen a continuación:

		2024	2023
Porcion corriente menos a un año:			
Plaza Oriente		-	732,486
Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A (SICSA)	9.1	6,976,056	3,662,430
Federación de Organismos Privados de Apoyo a la Micro y Pequeña Empresa (FOMYPE)	9.2	915,608	915,608
Winston Lacayo Vargas y/o W. L. Barillas	9.3	1,831,215	-
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S.A (PRODEL S.A)		-	2,197,458
		9,722,879	7,507,982
Porcion corriente mayor a un año:			
Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A (SICSA)	(9.4)	6,147,652	7,324,860
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S.A (PRODEL S.A)	(9.5)	3,662,430	-
		9,810,082	7,324,860
Porcion corriente a corto plazo		9,722,879	7,507,982
Porcion corriente a largo plazo		9,810,082	7,324,860
Total principal		19,532,961	14,832,842
Mas Intereses por financiamiento		453,390	295,990
		19,986,350	15,128,832

	2024
Saldo al inicio del año principal	14,832,842
Nuevos préstamos durante el año	5,144,841
Amortizaciones durante el año	(1,177,208)
Diferencias cambiarias	732,486
Saldo al final del año	19,532,961
Pagos proyectados:	
Al 31 de diciembre de 2024	305,202
Al 31 de diciembre de 2025	8,807,273
Al 31 de diciembre de 2026	6,452,853
Al 31 de diciembre de 2027	1,108,650
Al 31 de diciembre de 2028	854,567
Mayor a 4 años	2,563,701
	19,532,961

Durante el periodo se realizaron pagos de intereses sobre préstamos por pagar por la suma de C\$5,048,653, el cual equivalen en US\$ 137,850.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

Un resumen de los préstamos y sus condiciones con instituciones jurídicas y naturales:

(9.1) Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A (SICSA) : N° préstamo 1680 por un monto del préstamo US\$ 100,000, dólares, tasa de interés del 11% mensual, pagos trimestrales, garantía el endoso de cartera 130% del saldo de la deuda. Fecha del préstamo 25 de junio 2024, plazo de 3 años.,

(9.2) FOMYPE: Monto del préstamo US\$ 50,000, dólares, tasa de interés del 11.5% anual, pagos trimestrales, 100% endoso de cartera, fecha del préstamo 3 de junio del año 2022, plazo del préstamo 18 meses.

(9.3) Winston Lacayo: Monto del préstamo US 50,000, dólares, tasa de interés del 10% anual, pagos trimestrales, plazo de un año fecha del préstamo el 7 de noviembre del año 2024. No hay garantía.

(9.4) Sociedad para la Inclusión de la Microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A: N° préstamo 1410, por un monto de US\$ 300,000, vence el 25 de junio 2027, fecha del préstamo 13/11/2023, por US\$ 300,000, vence el 13/11/2026, tasa de interés, 11% anual, plazo de 3 años, no hay garantía por ser bienes inmuebles de la concesionaria

(9.5) PRODEL: Monto del préstamo US\$ 100,00 dólares tasan de interés 10.% anual, plazo de 21 meses, abonos trimestrales, 100% endoso de la cartera. Fecha del préstamo 5 de diciembre 2024. Vence el 5/09/2026.

10. Provisión para obligaciones

Los saldos por provisión para obligaciones se resumen a continuación:

	2024	2023
Vacaciones por pagar	-	205,209
Décimo tercer mes por pagar	65,608	64,856
Indemnización por antigüedad (10.1)	1,621,906	1,790,667
Aporte Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) empleador	161,369	161,366
Aporte Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	18,924	15,011
	<u>1,867,808</u>	<u>2,237,109</u>

Indemnización (provisiones) (10.1)

	2024
Saldo al 1° de enero	1,790,667
Movimientos del periodo	<u>(168,761)</u>
Saldo al final del año	<u>1,621,906</u>

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)
(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)
Notas a los estados financieros
(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

11. Otros pasivos

Los saldos por otros pasivos se resumen a continuación:

		2024	2023
Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S.A (PRODEL S.A)	(11.1)	5,889,729	2,485,437
Sostenible para el Desarrollo de Nicaragua y Centroamérica (SOSTENICA)		-	6,574,198
		<u>5,889,729</u>	<u>9,059,635</u>

(11.1) Contrato de Administración de Fondos con la Institución Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, Sociedad Anónima (PRODEL, S.A) por \$500,000.00, según Adenda al contrato firmado el 11 de octubre de 2023, Plazo del contrato: 36 meses Plazo del crédito al usuario final: 12 meses, Producto Destino: Micro empresa, Capital de trabajo y Activo Fijo Comisión por Administración: 70% de los ingresos financieros generados Condiciones a usuarios finales: Las que FODEMI tiene con sus clientes y normativas de la CONAMI Causas de Suspensión del contrato: Quiebra, Concursos, Sentencias Judiciales, Suspensión de Operaciones, Perdida de Capacidad Operativa, Incremento del PAR 30 mayor al 5 %, Desvió del Fondo. Fecha de vencimiento 24 de abril de 2026.

12. Capital social autorizado

12.1 Composición del capital:

Al 31 de diciembre de 2024 el capital social de la sociedad es de C\$ 14,628,040, dividido en 10,000 acciones con un valor nominal de C\$ 1,462.80 por acción. Al cierre del 2022 el capital social autorizado para la compañía era de C\$100,000, conformado por 10,000 acciones a razón de C\$10 cada una. Sobre este monto se habían suscrito y pagado 6,000 acciones que sumaban C\$60,000.

12.2 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 2024, no se registró reserva legal.

12.3 Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar una Microfinanciera al 31 de diciembre 2024, es de C\$12,500,000, según Resolución N° CD-CONAMI-053-04OCT31-2024, Norma Sobre Categorías, capital social mínimo y gradualidad en el sistema de calificación y supervisión de las instituciones de Microfinanzas.FODEMI, como Institución su capital es de C\$14,628,040, lo cual está en cumplimiento con esta disposición, según la categoría el cual indica la presente normativa.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***13. Ingresos financieros**

Un resumen de los saldos por ingresos financieros:

	2024	2023
Cartera de crédito:		
Vigente	12,856,446	9,891,083
Reestructurados	316,601	174,649
Vencidos	165,220	123,520
	13,338,267	10,189,252

14. Gastos de administración y otros

Un resumen de los saldos de gastos de administración y otros:

	2024	2023
Administración:		
Sueldos y beneficios personal	(13.1) 14,837,624	13,412,169
Servicios externos	2,293,314	2,591,821
Transporte y comunicación	2,276,807	1,973,931
Gastos infraestructura	2,259,641	2,789,172
	21,667,386	20,767,093
Gastos generales		
Impuestos multas y tasas	73,244	26,957
Amortización de Software	488,159	356,147
Papelería y útiles de oficina	283,120	319,737
Gastos legales	548,962	181,828
Suscripciones y afiliados	371,213	21,778
Propaganda y publicidad y promociones	41,232	92,339
Otros gastos generales	50,223	98,957
	1,856,153	1,097,743
Aporte a la Comisión Nacional de Microfinanzas	109,444	115,314
	23,632,983	21,980,150

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)*

(13.1)-Sueldos y beneficio personal	2024
Sueldos de personal permanente	6,226,122
Sueldos de personal contratado	636,291
Sobresueldos	408,939
Comisiones	1,366,740
Remuneraciones a directores y Fiscales o cargos equivalentes	1,538,220
Tiempo extraordinario	22,234
Viáticos	36,125
Aguinaldos	1,060,349
Vacaciones	75,715
Indemnizaciones	398,284
Gratificaciones y ayudas	64,327
Bonificaciones e Incentivos	30,135
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS) Aporte Patronal	1,889,726
Aportes al Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	175,418
Cafetería	177,877
Uniformes	50,683
Gastos por Bienes Asignados para Uso del Personal	28,183
Capacitación	6,926
Seguros de vida y accidentes	584,344
Otros gastos de personal	60,985
	14,837,624

15. Cuentas de orden

Un resumen de los saldos de cuentas de orden a continuación:

	2024	2023
Fidecomisos		
Cartera en Fidecomisos	21,895,043	14,415,691
Otras cuentas por cobrar Fidecomisos	7,726,532	12,237,258
	68,032	
Gastos de Fidecomisos	10,960,952	7,679,663
	(15.1) 40,650,559	34,332,612
Cartera dada en garantía	16,667,307	16,494,295
Otras partidas		
Cuentas saneadas	36,480,868	36,847,821
Ingresos en suspenso	22,184	20,848
Otra cuenta de registro	320,788	320,788
	36,823,840	37,189,457
	94,141,706	88,016,364

15.1) Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a contrato de administración de fondos, suscrito entre Promotora para el Desarrollo de las Microfinanzas y el Desarrollo Local, S.A (PRODEL S.A) y **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)** para financiar únicamente créditos.

16. Contribuciones de leyes especiales

Corresponde a aportes efectuados por **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)**, 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 **Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)**, se encuentra registrada como IMF y cumplió con el aporte del año 2024. El aporte pagado para el año 2024, ascendió a C\$109,444, el cual fue determinado por la CONAMI.

17. Impuesto sobre la renta

De conformidad con la ley 987/2019, de 27 de febrero de 2019, de Reforma y adiciones a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria, el impuesto a la renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del tres por ciento (3%), para los grandes contribuyentes; del dos por ciento (2%), para los principales contribuyentes; y del uno por ciento (1%), para los demás contribuyentes. El pago de impuesto a la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el 30% aplicable a la renta neta gravable. Un resumen del cálculo del impuesto sobre la renta a pagar por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, se presenta a continuación:

	2024
Conciliación fiscal	
Utilidad contable	31,037,782
Mas: Gasto no deducible	1,326,447
Utilidad fiscal gravable	32,364,229
Tasa de impuesto aplicable	30%
Gasto de impuesto sobre la renta	321,972
Menos: anticipos y retenciones	296,232
Impuesto sobre la renta a pagar	25,740

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.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

18. Riesgos financieros

a. 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:	2024
Efectivo moneda extranjera	1,080,133
Préstamos con mantenimiento de valor	23,769,160
Pasivo financiero moneda extranjera corto plazo	(9,722,879)
Exposición a corto plazo	15,126,414
Inversiones permanentes moneda extranjera	3,712,430
Pasivo financiero moneda extranjera largo plazo	(9,810,082)
Exposición a largo plazo	(6,097,652)
Exposición neta	9,028,762

b. Análisis de riesgo de crédito

La exposición de FODEMI S.A, 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	2024
Efectivo y equivalente de efectivo	3,189,396
Cartera de crédito, neto	22,846,065
Riesgo crediticio	26,035,461

c. Análisis del riesgo de liquidez

FODEMI S.A, 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. FODEMI S.A, mantiene valores en el efectivo para cumplir con sus requerimientos de liquidez, las disponibilidades y los pasivos con vencimientos contractuales se resumen a continuación:

Análisis del Riesgo de Liquidez	2024
Activo circulante	
Efectivo y equivalente de efectivo	3,189,396
Porción cartera (neta) de corto plazo	15,476,390
Total	18,665,786
Pasivos contractuales de corto plazo	
Obligaciones financieras	(19,986,350)
Riesgo de liquidez	(1,320,564)

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

d. 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 son los siguientes:

	2024
Activos circulantes	
Efectivo y equivalente de efectivo	3,189,396
Préstamos por cobrar y otras cuentas por cobrar	22,846,065
Total, activos financieros	26,035,461
Pasivos contractuales	
Obligaciones financieras	19,986,350
Total, pasivos financieros	19,986,350

e. Posición monetaria en dólares

	2024
	US\$
Activo circulante	
Efectivo y equivalente de efectivo	87,084
Préstamos por cobrar	623,795
Inversiones permanentes	101,305
Total, activos financieros	812,184
Pasivos contractuales	
Obligaciones con instituciones financieras	549,643
Total, pasivos financieros	549,643
Posición monetaria	262,541

f. 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.

g. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Entidad es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades. La Entidad 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 los años financieros 2024.

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)*(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)**Notas a los estados financieros**(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)***h. Brecha de la liquidez**

	< 1 Mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-5 Años	> 5 Años	Total
Activos	8,084,605	6,117,039	5,591,160	4,456,079	9,660,757	5,031,451	38,941,090
Efectivo	3,189,396						3,189,396
Cartera neta	4,595,208	5,117,039	4,091,160	2,956,079	5,861,820		22,621,307
Inversiones Permanentes						3,712,430	3,712,430
Otros activos	300,000	1,000,000	1,500,000	1,500,000	3,798,937		8,098,937
Activos Fijos						1,319,021	1,319,021
Pasivo	453,390	2,138,536	4,762,743	4,241,899	15,150,446	2,014,520	28,761,535
Obligaciones Financieras	-	1,744,014	3,575,229	3,488,028	9,260,717	1,464,972	19,532,961
Otras Obligaciones	453,390	394,522	1,187,514	753,871	5,889,729	549,548	9,228,574
Patrimonio						10,179,556	10,179,556
Pasivo más Patrimonio	453,390	2,138,536	4,762,743	4,241,899	15,150,446	12,194,076	38,941,090
Excedente (Brecha): Excedente ó Déficit	7,631,215	3,978,503	828,417	214,180	(5,489,689)	(7,162,625)	- 0
Excedente (Brecha) Acumulada	7,631,215	11,609,718	12,438,135	12,652,315	7,162,625	- 0	

Fondo de Desarrollo para la Microempresa, S. A. (FODEMI)

(Una Sociedad Anónima constituida legalmente y domiciliada en Managua Nicaragua)

Notas a los estados financieros

(cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

19. Compromisos y contingencias

A. Fiscal

A la fecha de nuestro informe del 31 enero de 2025, 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 (2020 y 2024), 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 2020 y 2024, **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.

20. Eventos subsecuentes o hechos ocurridos después del cierre

Con fecha 6 de enero del año 2025, se suscribió y renovó préstamo con persona natural bajo el nombre del Sr. Cipriano Iván Rizo López por un monto de US\$ 50,000, dólares a plazo de 3 meses y con una tasa de interés del 10% de interés anual sobre saldo, este préstamo su fecha de vencimiento será el día 31 de marzo del año 2025.

21. Ajustes posteriores a los Estados Financieros.

Al 31 de diciembre de 2024, no fueron registrados ajustes ni reclasificaciones a los estados financieros de la empresa.