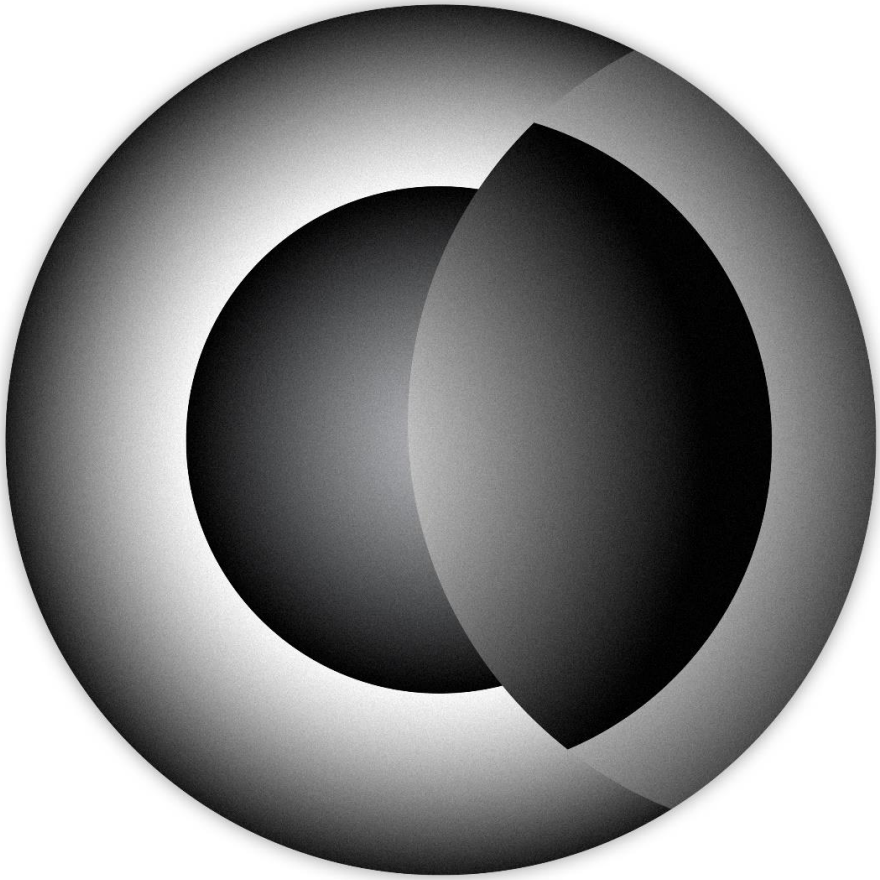
Deloitte.



Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A.

(Una Institución Nicaragüense, Subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa con Domicilio en la República de Panamá)

Informe de Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024

Auditoría

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Una Institución Nicaragüense, Subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa con Domicilio en la República de Panamá)

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Otro Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 – 10
Notas a los Estados Financieros	11 – 46

Deloitte & Touche Nicaragua, S.A.
Los Robles N° 351
Apartado Postal 2815
Managua, Nicaragua

Tel.: (505) 2278 6004
Fax: (505) 2270 3669
www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

Bases para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en el Código de Ética emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Base contable – Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 1b de los estados financieros, en la cual la Administración de la Compañía revela que los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la SIBOIF, las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); como se indica en la Nota 1c. Como resultado de esto, los estados financieros están preparados para su presentación a la Compañía y pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Deloitte.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros de acuerdo con el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañia para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañia o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIAs, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtenemos 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 para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañia para continuar como negocio en marcha.

Deloitte.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Compañía deje de operar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.

Lesly Barillas Mejía
C.P.A.
Licencia N° 2512

Managua, Nicaragua
31 de Marzo de 2025

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de Diciembre de 2024
(Expresado en Córdobas)

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional:			
Instituciones financieras		C$ 5,289,980	C$ 3,006,774
Moneda extranjera:			
Instituciones financieras		11,864,968	9,585,364
	2a, 5	17,154,948	12,592,138
Cartera a costo amortizado			
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		37,805,933	39,533,376
Reestructurados		1,774,699	3,099,163
Vencidos		948,587	477,952
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		1,235,517	1,534,716
Provisión de cartera de créditos		(1,356,145)	(1,330,513)
	2c, 6	40,408,591	43,314,694
Cuentas por cobrar, neto	2e, 7	24,707,199	40,908,916
Activo material	2f, 8	92,875,883	26,184,419
Activos intangibles	2g, 9	311,503	338,119
Activos fiscales	2h, 10	407,056	2,234,741
Otros activos	2j, 11	39,974,654	54,992,736
Total Activos		C$ 215,839,834	C$ 180,565,763
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Otras obligaciones diversas con el público	12	381,637	831,937
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2k, 13	12,190,831	21,291,261
		12,572,468	22,123,198
Pasivos fiscales	2h, 10	10,524,631	8,592,992
Otros pasivos y provisiones	2m, 2n, 2o, 2p, 14	101,746,076	69,793,610
Total Pasivos		124,843,175	100,509,800

(Continúa)

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de Diciembre de 2024
(Expresado en Córdobas)

	Notas	2024	2023
PATRIMONIO			
Fondos Propios:			
Capital social pagado		C$ 59,000,000	C$ 59,000,000
Reservas patrimoniales	2q	3,840,283	3,320,931
Resultados acumulados		28,439,734	18,572,043
	2q, 21	91,280,017	80,892,974
Otro resultado integral neto		(75,131)	(628,784)
Ajustes de transición	21	(208,227)	(208,227)
Total patrimonio		90,996,659	80,055,963
Total pasivo más patrimonio		C$ 215,839,834	C$ 180,565,763
Cuentas contingentes	23	C$ 77,923,970	C$ 79,491,145
Cuentas de orden	23	C$1,567,322,456	C$1,656,151,994

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Lic. Rubén Buitrago Vogel
Gerente General

Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero

Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2024	2023
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por cartera de créditos	2d	C$ 10,744,459	C$ 10,832,753
		10,744,459	10,832,753
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		1,938,537	2,007,046
Otros gastos financieros		137,396	198,227
		2,075,933	2,205,273
Margen financiero antes de ajustes de mantenimiento de valor		8,668,526	8,627,480
Ajustes netos por mantenimiento de valor	15	10,113	259,229
Margen financiero, bruto		8,678,639	8,886,709
Resultados por deterioro de activos financieros	16	626,291	1,266,495
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		8,052,348	7,620,214
Ingresos (gastos) operativos, neto	17	86,772,276	60,495,412
Resultado operativo bruto		94,824,624	68,115,626
Ganancia por valoración y venta de activos y otros Ingresos	18	13,065,402	7,402,168
Resultado después de ingresos y gastos operativos		107,890,026	75,517,794
Ajustes netos por diferencial cambiario	19	-	177,224
Resultado después de diferencial cambiario		107,890,026	75,340,570
Gastos de administración	20	92,534,091	69,530,680
Resultados de operaciones antes de impuestos		15,355,935	5,809,890
Gasto por impuesto sobre la renta	2h, 10	4,968,892	2,481,500
Resultado del ejercicio		C$ 10,387,043	C$ 3,328,390

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Lic. Rubén Buitrago Vogel	Ing. David Baltodano Ponce	Lic. Winston Medina Espinoza
Gerente General	Gerente Financiero	Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2024	2023
Resultado del ejercicio:		C$ 10,387,043	C$ 3,328,390
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	14	376,351	175,438
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	10	177,302	52,631
Otro resultado integral		553,653	228,069
Total resultados integrales		C$ 10,940,696	C$ 3,556,459

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de Otro Resultado Integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Lic. Rubén Buitrago Vogel	Ing. David Baltodano Ponce	Lic. Winston Medina Espinoza
Gerente General	Gerente Financiero	Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024
(Expresados en Córdobas)

	Notas	Capital Social Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total Fondos Propios	Otro Resultado Integral	Aumento y Disminución por Ajustes de Transición	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	21	C$59,000,000	C$ 3,154,511	C$ 15,410,073	C$ 77,564,584	C$ (856,853)	C$ (208,227)	C$ 76,499,504
Resultado del ejercicio				3,328,390	3,328,390			3,328,390
Otro resultado integral		-	-	-	-	228,069	-	228,069
Total Resultados Integrales		-	-	3,328,390	3,328,390	228,069	-	3,556,459
Traspaso de los Resultados Acumulados a Reserva Legal		-	166,420	(166,420)	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2023	21	C$59,000,000	C$ 3,320,931	C$ 18,572,043	C$ 80,892,974	C$ (628,784)	C$ (208,227)	C$ 80,055,963
Resultado del ejercicio				10,387,043	10,387,043			10,387,043
Otro resultado integral		-	-	-	-	553,653	-	553,653
Total Resultados Integrales		-	-	10,387,043	10,387,043	553,653	-	10,940,696
Traspaso de los Resultados Acumulados a Reserva Legal		-	519,352	(519,352)	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	21	C$59,000,000	C$ 3,840,283	C$ 28,439,734	C$ 91,280,017	C$ (75,131)	C$ (208,227)	C$ 90,996,659

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Lic. Rubén Buitrago Vogel
Gerente General

Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero

Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		C$ 10,387,043	C$ 3,328,390
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	2c, 6	1,015,932	666,661
Provisiones para cuentas por cobrar	2e, 7	(334,482)	399,688
Deterioro de activos no financieros		64,371	
Efectos cambiarios			218,601
Ingresos por intereses	2d	(10,744,459)	(10,832,755)
Gastos por intereses	2k, 13	1,938,537	2,007,046
Depreciaciones	2f, 8	18,219,122	10,605,515
Amortizaciones	2g, 9	622,760	1,421,660
Gasto por impuesto sobre la renta	2h, 10	4,968,892	2,481,500
Total ajustes		15,750,673	6,967,916
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			
Cartera de créditos		2,182,681	(1,995,801)
Cuentas por cobrar		16,536,199	(20,290,241)
Activos fiscales		4,167,121	(37,995)
Otros activos		15,018,082	(35,274,512)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Otras obligaciones diversas con el público		(450,300)	278,214
Pasivos fiscales		1,821,394	4,125,784
Provisiones		(77,543)	808,288
Otros pasivos		32,406,361	45,389,777
Total efectivo provisto por actividades de operación		97,741,711	3,299,820
Pagos por impuesto sobre la renta		(7,020,781)	(4,914,225)
Cobros/pagos por intereses:			
Intereses cobrados		10,451,948	10,940,014
Intereses pagados		(1,981,275)	(1,981,218)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		99,191,603	7,344,391
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos			
Adquisición de activos materiales	2f, 8	(84,974,957)	(8,634,786)
Adquisición de activos intangibles	2g, 9	(596,144)	(324,122)
Cobros			
Venta de participaciones		-	907,681
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(85,571,101)	(8,051,227)

(Continúa)

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2024
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos			
Préstamos cancelados	13	C$ (36,525,917)	C$ (35,647,249)
Cobros			
Préstamos recibidos	13	27,468,225	34,642,780
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		(9,057,692)	(1,004,469)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		4,562,810	(1,711,305)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	2a, 5	12,592,138	14,303,443
Total de efectivo y equivalentes al final del Ejercicio	2a, 5	C$ 17,154,948	C$ 12,592,138

(Concluye)

Las partidas que no generaron flujo de efectivo se encuentran reveladas en la *Nota 5a*.

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

El presente Estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A. FINANZAS

Lic. Rubén Buitrago Vogel	Ing. David Baltodano Ponce	Lic. Winston Medina Espinoza
Gerente General	Gerente Financiero	Contralor

1. INFORMACIÓN SOBRE LA COMPAÑÍA

a. ***Naturaleza Jurídica*** **-** Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A. ("la Compañía") fue constituida el 25 de junio de 1991, de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua, como una sociedad anónima, la cual es subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A. entidad con domicilio en la República de Panamá, cuya participación en el capital social representa el 99.99% de las acciones. La principal actividad de la Compañía es la emisión de tarjetas de crédito y adquirientes de comercios, de personas naturales o jurídicas, para que puedan disponer, en calidad de tarjetahabientes y comercios afiliados, la facilidad de compra y venta de bienes y servicios a través de este medio de pago. La Compañía es una entidad cuyas oficinas centrales se encuentran ubicadas ubicadas en la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

b. ***Base de Preparación*** - Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con el Marco Contable (MC) para las Instituciones Bancarias y Financieras, incluyendo las disposiciones emitidas por el Superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

c. ***Principales Diferencias entre las Normas Contables emitidas por la SIBOIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*** **-** Para propósitos de las Normas Contables emitidas por la SIBOIF, el regulador decidió fundamentar la aplicación del Marco Contable considerando lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes para el año 2017, siendo las principales diferencias las descritas en la "sección 1 y 3" del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras que detalla el tratamiento de las siguientes transacciones: activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas (NIIF 5), instrumentos financieros (NIIF 9), efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (NIC 21).

   Las políticas contables especificas a las diferencias identificadas en el párrafo anterior se describen más adelantes en los incisos 2b, 2c, 2f y 2g.

d. ***Moneda Funcional y de Presentación*** **-** Los estados financieros están presentados en córdobas (C$), moneda funcional y de presentación de la compañía, moneda oficial de curso legal en la República de Nicaragua.

   La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C$36.6243 por US$1. Esta tasa se cambio se ha mantenido fija por el Banco Central de Nicaragua (BCN) desde el 31 de diciembre de 2023.

   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 y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

El tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar, a la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, es de C$36.6243 por US$1.

Transacciones en Moneda Extranjera - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua.

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Para el caso de las partidas monetarias, los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

e. ***Uso de Estimados y Juicios*** **-** La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos.

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 el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

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

- Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos.
- Provisión para cuentas por cobrar.
- Depreciación de propiedad, planta y equipo.
- Otros pasivos y provisiones.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de Preparación - Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con el Marco Contable (MC) para las Instituciones Bancarias y Financieras y otras disposiciones emitidas por la SIBOIF. No obstante, la Compañía no está obligada a cumplir con dicho Marco Contable.

El período contable de la Compañía está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

a. ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** **-** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo disponible en caja, cheques y valores a cobro pendientes de compensación altamente líquidos con vencimientos contractuales menores a 90 días, saldos disponibles mantenidos con bancos y otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

b. ***Instrumentos financieros derivados*** **-** En cumplimiento con la Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017, al cierre del período 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no ha realizado operaciones con Instrumentos Financieros derivados.

c. ***Cartera de créditos, neto*** **-** La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por la Compañía, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por la Compañía, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten. La Compañía realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos.

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal,contabilizando la comisión percibida de acuerdo con el siguiente criterio:

i. Los costos directos de apertura del crédito se compensarán del importe de la comisión percibida y se reconocerán como ingreso en resultados del período.

ii. El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registra en cuenta correctora de activo denominada Comisiones Devengadas con Tasa de Interés Efectiva (naturaleza acreedora) y se aplica con lo dispuesto en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos.

La causación de los rendimientos financieros se suspende desde 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 categoría D o E, según lo establecido en la normativa emitida por la SIBOIF, aunque no posean créditos vencidos, estos dejarán de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y efectuar 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 son cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por intereses.

Provisión para la cartera de crédito - Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con la Compañía.

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

C.1. *Créditos de consumo* **-** Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, la evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	**Clasificación de Riesgo**	**Días de Mora**	**% Provisión**
A	Normal	0-30	2%
B	Potencial	31-60	5%
C	Real	61-90	20%
D	Dudosa recuperación	91-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que la Compañía pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

Venta de cartera de créditos - En los casos en que se lleve a cabo la venta de la cartera de créditos, la Compañía efectúa la cancelación de la provisión asociada a la misma.

Traspaso a cartera de créditos vigente **-** Se reclasificarán a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplan con los criterios de reclasificación establecidos en la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

d. ***Ingreso por intereses y comisiones*** **-** Los ingresos por intereses sobre créditos otorgados y disponibilidades se reconocen bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros.

Las comisiones por otros servicios bancarios se reconocen como ingresos al momento que se presta el servicio.

d.1. **Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones** - Los créditos de consumo pagaderos al vencimiento o un solo pago, 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 pagados 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 causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el balance de situación a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías "D" o "E", aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados 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 sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir, se reconocen como ingresos financieros.

d.2. **Saneamiento** - Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable, en los días de mora detallados a continuación: Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). La Compañía sanea un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, la Compañía mantiene por un período no menor de cinco años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados. En caso de existir bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, la Compañía mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de estos.

d.3. **Ingresos por membresías** - Los ingresos por membresías cobrados en la emisión o renovación de tarjetas de crédito se reconocen al momento de su generación.

Las comisiones a los establecimientos afiliados son reconocidas al momento de presentar sus facturas al cobro.

e. ***Cuentas por cobrar*** **-** Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de estas.

El registro inicial es a valor nominal, posterior se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

La Compañía realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas y registra una provisión considerando los criterios establecidos en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para los créditos de consumo.

f. ***Activo material*** **-** Estos activos se valúan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Las mejoras a locales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen a su costo disminuido de la depreciación respectiva.

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

Cuando un componente de una partida de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

Los activos materiales se dan de baja al momento de su venta o cuando no hay beneficios económicos futuros esperados del uso. La ganancia o pérdida que surja de la venta o retiro de un equipo es calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor neto en libros del equipo, y es reconocida en resultados.

Todos los activos de la Compañía se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada, un promedio de las tasas de depreciación anual utilizadas, se muestran a continuación:

Descripción	Años Rangos de Vida Útil
Procesadores POS	5
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	2
Mejoras a propiedades recibidas en alquiler.	5

g. ***Activos intangibles*** **-** Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la Administración bajo el método de línea recta.

Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

h. ***Activos y pasivos fiscales*** **-** La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente, el gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

Impuesto sobre la renta corriente - El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.
De conformidad con lo que se establece en la "Ley de Concertación Tributaria", Ley 822, su reglamento y sus reformas, el impuesto sobre la renta a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30% de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual entre el 1% y el 3% sobre la renta bruta anual.

Impuesto sobre renta diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que sea probable que ganancias fiscales futuras estarán disponibles contra el cual las diferencias temporarias pueden ser utilizados. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente.

El impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto de renta diferido se establece utilizando el método pasivo del estado de situación financiera contemplado en l a Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (“Impuesto sobre las Ganancias”). Este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida en que es probable que existan utilidades gravables disponibles en el futuro, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los activos por impuesto diferido se revisan en cada fecha de reporte y se reducen en la medida en que no será probable que el beneficio fiscal respectivo se realice.

i. ***Deterioro de los activos no financieros*** **-** El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

La Compañía evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

- Fuentes externas de información:

    i. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.

    ii. Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la Compañía, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

- Fuentes internas de información:

    i. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.

    ii. Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.

Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.

i. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

j. ***Otros activos*** **-** Los otros activos incluyen principalmente a erogaciones que la Compañía efectúo por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios, estos son medidos por su costo.

k. ***Pasivos financieros a costo amortizado*** **-**

Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos **-** Las obligaciones con Instituciones Financieras son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de estos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte de la Compañía.

l. ***Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*** **-** Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, como resultado de un suceso pasado y es probable que requieran de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos.

Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

m. ***Arrendamientos de activos no financieros*** **-** Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

n. ***Beneficios a empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo*** **-**

Vacaciones - Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a vacaciones anuales en el período de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Adicional se reconoce un gasto por beneficios que correspondan a los empleados que presenten ausencias remuneradas por enfermedad (subsidio u órdenes de reposo) en el período de servicio.

Indemnización por antigüedad - La Compañía en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

La Compañía registra de acuerdo con un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos de títulos valores emitidos por el Gobierno de Nicaragua, se adiciona una tasa de incremento salarial esperado y el valor de inflación publicada por el FMI (Fondo Monetario Internacional).

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación se registran en otro resultado integral.

Décimo tercer mes – De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional a todo empleado por cada año o fracción de año trabajada. El beneficio debe ser pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre.

o. ***Otros pasivos* -** En este rubro se reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendiente de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo. Generalmente corresponden a obligaciones derivadas por servicios prestados a proveedores, aportes del empleador por pasivo laboral, retenciones de impuestos a terceros, etc. Su reconocimiento inicial es por el monto de la obligación y por ser de corto plazo su medición posterior resulta igual a su medición inicial.

p. ***Provisión para programas de lealtad* -** Para premiar la lealtad de sus tarjetahabientes, la Compañía ha establecido programas de lealtad que otorgan valor agregado al producto del crédito utilizado, por medio de los cuales el tarjetahabiente acumula millas o cash back por el uso de los diferentes productos de crédito. El tarjetahabiente puede redimir sus millas o cash back acumulados mediante canje por productos y servicios en los establecimientos comerciales afiliados a los programas de lealtad o acudir a cualquier sucursal de Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. para realizar el canje, ciertos programas también ofrecen la opción de canjearlos por efectivo.

La Compañía establece un pasivo por cash back o millas disponibles para canje, basándose en el total del saldo acumulado de millas o cash back de las cuentas con estatus activa, por el costo promedio ponderado de canje de los últimos tres meses. El costo estimado de los programas de lealtad se registra como una disminución de los ingresos por cartera de créditos.

El criterio utilizado para la contabilización de programas de Lealtad se basa en la Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) 15 Ingresos por actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta provisión es registrada dentro del rubro de Otros pasivos y provisiones.

q. ***Capital accionario y reservas***

Reserva patrimonial - De conformidad con el arto. 249 de Código de Comercio, el 5% de la utilidad neta de cada año debe ser destinado a la creación de la reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

***Introducción y resumen* –** Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A. forma parte del Grupo Financiero Ficohsa de conformidad con lo establecido en el artículo N° 135 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros (Ley General 561/2005 de 30 de noviembre de 2005) y en la Norma de los Grupos Financieros (CD-SIBOIF-516-1-ENE9-2008), donde el Banco ha sido nombrado Coordinador Responsable del Grupo.

La Administración del riesgos de la Compañía, es ejecutada por la administración a nivel de grupo.

El Grupo ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo
- Riesgo legal
- Riesgo de contrataciones de proveedores de servicios
- Riesgo tecnológico

Esta nota presenta información de cómo las entidades del Grupo administran cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos del Grupo, políticas y procesos de medición.

Administración del riesgo **-** La Junta Directiva de la Compañía presenta de forma anual, ante la Asamblea General de Accionistas, un informe de implementación y ejecución del proceso de administración integral de riesgos. Dicho informe incluye los siguientes aspectos: avances en la gestión de los diversos riesgos: operativo, tecnológico, de contratación de proveedores y crédito; posición de riesgo de la Compañía en liquidez, mercado, operacional y crédito.

El Grupo cuenta con un comité de riesgo designado por la Junta Directiva conformado por un director de esta y un director del Grupo Financiero Ficohsa; adicionalmente, cuenta con la participación del Vicepresidente Regional de Riesgos, Vicepresidente Regional de Riesgos de consumo, Gerente de riesgos de Nicaragua, Presidente Ejecutivo, Gerente General, y demás invitados según los temas que se requieran discutir. Dicho comité analiza los riesgos relacionados con créditos; riesgos operativos de liquidez y de mercado, realizando reuniones de carácter mensual.

3.a**. Riesgo de crédito -** Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites soberanos, límites por industria, y límites por deudor.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con una Matriz de Delegación para créditos aprobada por la Junta Directiva, soportada con las políticas de crédito vigentes, la matriz de delegación es asentada en el libro de actas. El seguimiento de la calidad de la cartera, monitoreo y la evolución de esta se realiza en el área de riesgo a través de reportes mensuales.

La Junta Directiva de la Compañía evalúa y aprueba previamente, cualquier compromiso que involucre un riesgo de crédito que no aplique según la Matriz de Delegación para créditos, y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores respectivos.

El Comité de Riesgo está conformado por un miembro de la Junta Directiva, el cual dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del riesgo de crédito, es responsable del seguimiento de la calidad y la estructura de la cartera de crédito y de monitorear e informar a la Junta Directiva al respecto, todo lo relacionado al riesgo de crédito.

Adicionalmente, el Comité de Riesgo, es responsable de recomendar sobre estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de créditos y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

La garantía se exige o se toma cuando, siendo la capacidad de pago del solicitante aceptable, se considera que el crédito debe estar respaldado y reforzado por una garantía real, ya sea porque el crédito es de mediano o largo plazo, o existe un riesgo mayor por el tipo de negocio, experiencia en el mercado, administración de la empresa, negocio nuevo o un negocio de mayor riesgo.

Las provisiones y calificaciones son determinadas como mínimo en base a la norma de gestión de riesgo crediticio de la superintendencia de Bancos de Nicaragua. La nomenclatura utilizada para las calificaciones son las siguientes:

A. Riesgo Normal

B. Riesgo Potencial

C. Riesgo Real

D. Dudosa Recuperación

E. Irrecuperables

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el índice de mora es de 2.34% y 1.11% respectivamente. El saldo en mora a esa fecha es de C$948,587 y C$477,952, respectivamente.

Cuentas contingentes - En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, la Compañía utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el estado de situación financiera:

	2024	**2023**
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	C$ 77,923,970	C$79,491,145

3.b. **Riesgo de liquidez -** Consiste en el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (por ejemplo, depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

La Compañía a través del área de operaciones transaccionales da el seguimiento y monitoreo de todas sus obligaciones financieras para el cual únicamente han sido contraídas con la Compañía.

Dicho seguimiento se efectúa a través de la revisión de posición de liquidez diaria lo que permite controlar las diversas obligaciones como los préstamos para los cuales se lleva un control de cada préstamo mediante tabla de amortización incluyendo las fechas de vencimiento.

Análisis de obligaciones por vencimiento

Pasivos Financieros 2024	Tasa Efectiva	Menos de un Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 Meses a un Año	Total
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	10.14%	C$ 2,346,855	C$ 3,562,019	C$ 6,281,957	C$ 12,190,831
Cuenta por pagar proveedores		7,831,412			7,831,412
Otras cuentas por pagar con relacionadas		71,678,072	-	-	71,678,072
Total		C$ 81,856,339	C$ 3,562,019	C$ 6,281,957	C$ 91,700,315

Pasivos Financieros 2023	Tasa Efectiva	Menos de un Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 Meses a un Año	Total
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	9.75%	C$ 2,956,433	C$ 5,192,841	C$ 13,141,987	C$ 21,291,261
Cuenta por pagar proveedores		839,537			839,537
Otras cuentas por pagar con relacionadas		48,479,092	-	-	48,479,092
Total		C$ 52,275,062	C$ 5,192,841	C$ 13,141,987	C$ 70,609,890

3.c. **Riesgo de mercado -** La Administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de liquidez, de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están, por un lado, normados por la Superintendencia y, por otro lado, también hay modelos internos de la Compañía con un mayor grado de exigencia que los primeros.

El Comité de Riesgos es el responsable de fijar los parámetros y márgenes de tolerancia de estos modelos y de fijar las políticas y procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son ratificados por la Junta Directiva de la Compañía; además, este Comité es responsable de velar por el cumplimiento de estas políticas.

Riesgo de tasa de interés en cartera se considera marginal pues son tasas fijas.

En conclusión, se considera que la Compañía tiene baja exposición al riesgo de mercado en base su estructura actual en la cual sus ingresos son por alquiler de equipos, cartera de crédito y negocio de adquirencia.

Sensibilización comisión adquirente

	Facturación Adquirencia	Comisión 2.5%	Comisión 2.0%
2024	C$ 5,962,132,120	C$ 149,053,303	C$ 119,242,642
2023	C$ 4,508,210,961	C$ 112,705,274	C$ 90,164,219

	Disminución Efecto comisión	Total Patrimonio	Impacto sobre patrimonio por disminución de 5% en comisión
2024	C$ 29,810,661	C$ 91,280,017	32.66%
2023	C$ 22,541,055	C$ 80,055,963	28.16%

Sensibilización de riesgo cambiario - La Compañía incurre en transacciones denominadas en dólares estadounidenses. El córdoba experimenta fluctuaciones periódicas con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Nicaragua. Sin embargo, desde el 31 de diciembre de 2023 este tipo de cambio se ha mantenido fijo en C$36.6243 por US$1.

Por lo tanto, cualquier fluctuación del córdoba con respecto al dólar afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Compañía.

Un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Cifras en dólares	2024	2023
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US$ 323,964	US$ 261,721
Cartera de créditos, neta	446,273	461,828
Otras cuentas por cobrar	343,558	302,471
Total activos	US$ 1,113,795	US$ 1,026,020
Pasivos:		
Otras Obligaciones diversas con el público	(6,916)	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos	(332,862)	(581,342)
Otros pasivos y provisiones	(192,780)	(393,653)
Total pasivos	US$ 532,558	US$ (974,995)
Posición (exposición) neta	US$ 11,625	US$ (51,025)

Análisis de sensibilidad a la tasa de cambio - El siguiente detalle muestra la sensibilidad a un incremento o disminución en la tasa de cambio de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024. El 2% es una tasa de sensibilidad utilizada por la administración y representa su mejor estimado de la que podría ser la variación en las tasas de cambios.

	2024	2023
Posición neta	US$ 11,625	US$ 51,025
Utilidad por disminución del 2% en la tasa de cambio	US$ (232)	US$ (1,021)

La sensibilidad hacia un aumento en el tipo de cambio

	2024	2023
Posición neta	US$ 11,625	US$ 51,025
Pérdida por aumento del 2% en la tasa de cambio	US$ 232	US$ 1,021

3.d. **Riesgo operativo -** La Compañía tiene una política de Riesgo Operacional para la administración de sus diversos riesgos. Adicionalmente, la Compañía cuenta con un Comité de Riesgo Operacional cuya función principal es dar monitoreo al avance y gestión de los asuntos identificados por las áreas de la Compañía, auditorías y la Superintendencia.

El Grupo cuenta con una estructura de gobierno distribuida en tres líneas de defensa:

- Gerentes de áreas quienes son responsables de la gestión y administración de sus riesgos operacionales, así como la identificación de riesgos emergentes.

- Unidades de control, establecidas por la alta gerencia, como ser: Riesgos, Contraloría y Finanzas, Seguridad, Seguridad de la Información, Cumplimiento y Estrategia & Normativa. Son responsables de identificar los riesgos actuales y emergente, asimismo definen las políticas de riesgo y políticas de apoyo a la gestión y control del ámbito de su especialidad.

  Asimismo, estas áreas aportan su experiencia y conocimiento para apoyar a las áreas de la primera línea de defensa en una efectiva gestión del riesgo operacional.

- Auditorias, quienes hacen recomendaciones de mejoras continuas y evaluaciones independientes.

Con el fin de cumplir y garantizar la identificación, prevención y administración de riesgo operacional, la Compañía utiliza la metodología de Pruebas de Autoevaluación Gerencial (PAG) (antes conocida como Manager's Control Assessment, MCA), que permite monitorear los procesos críticos, los riesgos asociados y controles mitigantes. Este ejercicio se ejecuta de manera trimestral. La calibración y evaluación de las matrices de los procesos, riesgos y controles (PRC) de las áreas se actualiza anualmente.

Dicho ejercicio es administrado por la Gerencia de Riesgo quién es responsable de capacitar, coordinar y ejecutar efectivamente el ejercicio de PAG, así como colaborar en el diseño de controles que mitiguen los riesgos inherentes a los diferentes procesos.

De manera trimestral la Junta Directiva está constantemente informada a través de los reportes del Comité de Riesgos y Comité de Auditoría. Se presentan en el Comité de Riesgos, los temas relacionados con riesgo operacional tales como pérdidas acumuladas, fraude, riesgo tecnológico, legal, reputacional, resultados del ejercicio PAG, estatus de hallazgos, entre otros.

3.e. **Riesgo tecnológico -** La Compañía cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. Con base en estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

3.f. **Riesgo legal -** La Compañía dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por la Junta Directiva. La Compañía cuenta con una matriz de todas las causas legales que se presenta en las reuniones de seguimiento periódicamente.

3.g. **Riesgo de contratación de proveedores servicios –** La Compañía sigue un lineamiento para definir el nivel de materialidad de las contrataciones, instruido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) en la "Norma sobre la Contratación de Proveedores de Servicios para la Realización de Operaciones o Servicios a Favor de las Instituciones Financieras". Este tiene como objetivo evaluar los criterios para definir la relevancia e impacto que tiene el servicio o producto a contratar en la operación de la Compañía. Actualmente, se administra de manera centralizada el registro de proveedores y se clasifican conforme materialidad y nivel riesgo.

4. VALOR RAZONABLE

El valor razonable junto con el valor en libros de los instrumentos financieros se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Notas	2024		2023	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Valoración al costo amortizado:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	C$ 17,154,948	C$ 17,154,948	C$ 12,592,138	C$ 12,592,138
Cartera de créditos, neta	6	40,408,591	40,421,495	43,314,694	43,300,368
Cuentas por cobrar, neto	7	24,707,199	24,707,199	40,908,916	40,908,916
Total		C$ 82,270,738	C$ 82,283,642	C$ 96,815,748	C$ 96,801,422
Pasivos financieros a costo amortizado					
Otras obligaciones diversas con el público	13	381,637	381,637	831,937	831,937
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	12,190,831	12,190,831	21,291,261	20,579,149
Total		C$ 12,572,468	C$ 12,572,468	C$ 22,123,198	C$ 21,411,086

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración, así como los Input utilizados para la determinación del Valor Razonable de los instrumentos financieros:

a. ***Cartera de créditos, neta*** - La Compañía obtiene el valor razonable calculando los flujos futuros de efectivo y se descontaron a la tasa de mercado, obtenida del reporte de tasas promedio ponderado emitidas por la Compañía para cartera activa y pasiva, el cual se considera que su valor razonable. Para el caso de tarjetas de crédito, se considera que el valor razonable se encuentra dentro del rango del mercado.

b. ***Cuentas por cobrar, neto -*** El valor razonable de las cuentas por cobrar, neto es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

c. ***Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos*** - Se calcula el valor presente descontando los flujos futuros de la obligación utilizando la tasa de interés efectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

	2024	2023
Moneda nacional		
Instituciones financieras	C$ 5,289,980	C$ 3,006,774
Moneda extranjera		
Instituciones financieras	11,864,968	9,585,364
Total	C$ 17,154,948	C$ 12,592,138

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 , el saldo de efectivo en bancos incluye saldos en moneda extranjera por US$323,964 y US$261,721 respectivamente.

a) Notas al Estado de Flujo de Efectivo

El 31 de diciembre, se efectuaron transacciones que no requirieron flujo de efectivo:

	2024	2023
Resultados por valoración indemnización Laboral	C$ 376,351	C$ 175,438
Traslado a reserva legal	C$ 553,652	C$ 166,420

b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no presenta equivalentes de efectivo.

6. CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

a) A continuación, presentamos un resumen de saldos de cartera de créditos, vigentes, reestructurada y vencidos estratificados por tipo de crédito, interés y provisión:

2024	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Total
Créditos de Consumo				
Tarjetas de créditos				
Personales	C$ 37,805,933	C$ -	C$ 437,894	C$ 38,243,827
Préstamos personales	-	1,774,699	510,693	2,285,392
Subtotal	37,805,933	1,774,699	948,587	40,529,219
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	1,202,520	32,997	-	1,235,517
Menos: Provisión de Cartera de créditos	(841,832)	(40,020)	(474,293)	(1,356,145)
Total	C$ 38,166,621	C$ 1,767,676	C$ 474,294	C$ 40,408,591

2023	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Total
Créditos de Consumo				
Tarjetas de créditos				
Personales	C$ 39,533,376	C$ -	C$ 203,914	C$ 39,737,290
Préstamos personales	-	3,099,163	274,038	3,373,201
Subtotal	39,533,376	3,099,163	477,952	43,110,491
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	1,479,341	55,375	-	1,534,716
Menos: Provisión de carterade créditos	(854,417)	(238,976)	(237,120)	(1,330,513)
Total	C$ 40,158,300	C$ 2,915,562	C$ 240,832	C$ 43,314,694

b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico:

	2024		2023	
Sector	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Consumo	C$ 40,529,219	100%	C$ 43,110,491	100%
Total	C$ 40,529,219	100%	C$ 43,110,491	100%

c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:

	2024		2023	
Sector	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Managua	C$ 28,528,561	70.39%	C$ 31,510,940	73.09%
Centro	4,661,183	18.11%	5,312,757	14.58%
Pacifico	7,339,475	11.50%	6,286,794	12.32%
Total	C$ 40,529,219	100.00%	C$ 43,110,491	100.00%

d) Saldos de cartera clasificados por días de mora a partir de la fecha en que fue clasificada conforme los plazos establecidos en la norma de la materia correspondiente de la SIBOIF.

A continuación, presentamos un detalle de la cartera vencida por tipo de crédito y el importe de provisión constituida para cada banda de tiempo:

2024				
Banda de tiempo (Días)	Cantidad créditos	Consumo	Relación porcentual	Provisión
De 91 a 180	20	C$ 948,587	100%	C$ 474,293
Total	20	C$ 948,587	100%	C$ 474,293

2023				
Banda de tiempo (Días)	Cantidad créditos	Consumo	Relación porcentual	Provisión
De 91 a 180	16	C$ 477,952	100%	C$ 238,976
Total	16	C$ 477,952	100%	C$ 238,976

e) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

	2024			2023		
	Consumo			Consumo		
Categoría	Cantidad de créditos	Monto	Provisión	Cantidad de créditos	Monto	Provisión
A	1,617	C$37,940,497	C$ 781,409	4,382	C$40,815,700	C$ 845,102
B	23	1,574,863	83,590	48	853,450	45,333
C	5	58,947	13,386	47	963,389	201,102
D	20	954,912	477,760	16	477,952	238,976
Total	1,665	C$40,529,219	C$1,356,145	4,493	C$43,110,491	C$1,330,513

f) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a C$36,860,817 y C$37,203,288, respectivamente. Los saneamientos no incluyen ningún crédito otorgado a partes relacionadas.

g) Para los créditos reestructurados no se otorgan garantías o concesiones adicionales al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

h) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2024	2023
Créditos de consumo	C$ 10,744,459	C$ 10,832,753

i) Impacto en el estado de resultados del año 2024 y 2023 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2024	2023
Intereses en suspenso de cartera de créditos	C$ 278,041	C$ 1,075,279

j) El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2024 son de C$7,352,656 (C$9,118,148 para 2023).

k) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes (Nota 24):

	2024	2023
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	C$ 77,923,970	C$ 79,491,145

l) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos:

	Saldo de cartera de créditos		
Tipo de garantía	2024	2023	Monto de la garantía
Garantía Fiduciaria	C$ 40,529,219	C$ 43,110,491	-

m) El movimiento de la provisión por incobrabilidad de cartera de créditos durante el año se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo de provisión al inicio del año	C$ (1,330,513)	C$ (1,811,228)
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de créditos	(1,068,990)	(1,217,443)
Mantenimiento de Valor		(3,962)
Menos:		
Saneamiento de la cartera de créditos	990,300	1,147,376
Disminuciones de provisiones	53,058	554,744
Saldo Final	C$ (1,356,145)	C$ (1,330,513)

n) Al 31 de diciembre de 2024 la cartera vencida aumentó con respecto a diciembre 2023 por cambios de estado en el portafolio de vigente a vencido por C$477,635. De igual forma los saldos al 31 de diciembre de 2023 de la cartera vencida aumentaron en C$112,247 con respecto a diciembre de 2022.

7. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2024	2023
(*) Otras cuentas por cobrar diversas	C$ 25,115,933	C$ 41,743,792
Otras comisiones por cobrar	91,660	
Provisión para otras cuentas por cobrar	(500,394)	(834,876)
Total	C$ 24,707,199	C$ 40,908,916

(*) Otras cuentas por cobrar diversas.

El detalle de las otras cuentas por cobrar diversas se presenta a continuación:

	Notas	2024	2023
(a) Cobro a marcas		C$ 24,792,721	C$ 41,673,883
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	21	135,322	4,506
Corresponsales no bancarios			65,403
Depósitos en garantía		187,890	-
Total		C$ 25,115,933	C$ 41,743,792

(a) Corresponde principalmente a la transaccionalidad generada por negocios adquirentes.

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar durante el año se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo de provisión al inicio del año	C$ (834,876)	C$ (435,188)
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(2,205,722)	(1,221,133)
Proceso de revalorización		(2,436)
Menos:		
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	2,540,204	823,881
Saldo final	C$ (500,394)	C$ (834,876)

8. ACTIVO MATERIAL

AÑO 2024	Vehículos	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Saldo inicial	C$ 4,579,845	C$ 73,225,587	C$ 2,106,712	C$ 297,646	C$ 80,209,790
Adiciones	45,223	84,797,009	132,725	-	84,974,957
Traslados/Bajas	(32,128)	(146,218)	(814,875)	-	(993,221)
Saldo final	4,592,940	157,876,378	1,424,562	297,646	164,191,526
Saldo inicial	(4,579,845)	(47,388,812)	(1,869,845)	(186,869)	(54,025,371)
Adiciones	(7,265)	(17,986,581)	(195,480)	(29,796)	(18,219,122)
Traslados/Bajas	32,128	81,847	814,875	-	928,850
Saldo final	(4,554,982)	(65,293,546)	(1,250,450)	(216,665)	(71,315,643)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2024	C$ 37,958	C$ 92,582,832	C$ 174,112	C$ 80,981	C$ 92,875,883

AÑO 2023	Vehículos	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Saldo inicial	C$ 4,579,845	C$ 64,779,399	C$ 1,938,628	C$ 297,646	C$ 71,595,518
Adiciones	-	8,447,884	186,902	-	8,634,786
Traslados/Bajas	-	(1,696)	(18,818)	-	(20,514)
Saldo final	4,579,845	73,225,587	2,106,712	297,646	80,209,790
Saldo inicial	(4,517,031)	(37,026,689)	(1,739,578)	(157,072)	(43,440,370)
Adiciones	(62,814)	(10,363,819)	(149,085)	(29,797)	(10,605,515)
Traslados/Bajas	-	1,696	18,818	-	20,514
Saldo final	(4,579,845)	(47,388,812)	(1,869,845)	(186,869)	(54,025,371)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2023	C$ -	C$ 25,836,775	C$ 236,867	C$ 110,777	C$ 26,184,419

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle del movimiento de activos intangibles se presenta a continuación:

2024	Otros activos intangibles (a)
Costo:	
Saldo inicial	C$ 10,532,175
Costo de adquisición	596,144
Bajas	(3,382,161)
Subtotal	7,746,158
Amortizaciones:	
Saldo inicial	(10,194,056)
Gasto por amortización	(622,760)
Bajas	3,382,161
Subtotal	(7,434,655)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2024	C$ 311,503

2023	Otros activos intangibles (a)
Costo:	
Saldo inicial	C$ 10,208,053
Costo de adquisición	324,122
Subtotal	10,532,175
Amortizaciones:	
Saldo inicial	(8,772,396)
Gasto por amortización	(1,421,660)
Subtotal	(10,194,056)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2023	C$ 338,119

(a) Corresponde principalmente a licencias adquiridas por la Compañía. Las vidas útiles establecidas para estos activos oscilan entre 1 y 5 años, según lo establecen los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

10. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

	2024	2023
Activos fiscales		
Impuesto al valor agregado	C$ 407,056	C$ 20,526
Anticipos por impuesto sobre la renta	-	2,214,215
Saldo final	C$ 407,056	C$ 2,234,741

(Continúa)

	2024	2023
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta	C$ 2,339,436	C$ 2,401,977
Impuesto sobre la renta diferido	242,933	70,147
Retenciones	7,563,711	5,977,744
Impuesto al valor agregado	216,961	142,374
Impuestos municipales	161,590	750
Saldo final	C$ 10,524,631	C$ 8,592,992

El impuesto sobre la renta para el año 2024 y 2023 aplicable fue el mayor entre el 2% de los ingresos brutos obtenidos y el 30% de la utilidad contable aplicable a la renta imponible; siendo mayor el impuesto sobre la renta calculado en base al 2% según el cálculo a continuación:

a. ***Importe reconocido en resultados***

	2024	2023
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	C$ 4,618,804	C$2,401,977
Subtotal	4,618,804	2,401,977
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales	350,088	79,523
Subtotal	350,088	79,523
Saldo Final	C$ 4,968,892	C$2,481,500

b. ***Conciliación del impuesto sobre la renta***

		2024	2023
	Utilidad antes de impuestos	C$ 15,355,935	C$ 5,809,890
	Más:		
	Gastos no deducibles	40,080	915,521
	Renta gravable	15,396,015	6,725,411
	Impuesto sobre la renta (30%)	4,618,804	2,017,623
	Total Ingresos	126,229,025	120,098,839
(a)	Impuesto sobre la renta (2%)	2,524,581	2,401,977
	Impuesto sobre la renta	4,618,804	2,401,977
	Efecto impositivo:		
	Menos:		
	Anticipos Impusto sobre la Renta (IR)	(2,279,362)	(2,214,215)
	Saldo a pagar Impuesto sobre la Renta	2,339,442	187,762
	Total gasto por impuesto sobre la renta	C$ 4,618,804	C$ 2,401,977

c. ***Movimiento en el saldo de impuesto diferido***

	RECONOCIDO EN:			2024
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	En otro resultado integral	Resultados del período	Pasivo por impuesto diferido
Indemnización	C$ (70,147)	C$ 177,302	C$ (350,088)	C$ (242,933)
Impuestos pasivos	C$ (70,147)	C$ 177,302	C$ (350,088)	C$ (242,933)

	RECONOCIDO EN:			2023
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	En otro resultado integral	Resultados del período	Pasivo por impuesto diferido
Indemnización	C$ (43,255)	C$ 52,631	C$ (79,523)	C$ (70,147)
Impuestos pasivos	C$ (43,255)	C$ 52,631	C$ (79,523)	C$ (70,147)

11. OTROS ACTIVOS

		2024	2023
	Gastos pagados por anticipado	C$ 1,326,037	C$ 1,731,523
(a)	Bienes diversos	38,648,617	53,261,213
	Total	C$ 39,974,654	C$ 54,992,736

(a) Este saldo comprende principalmente en la adquisición de terminales (POS) los cuales son utilizados para la afiliación de nuevos comercios y/o mantenimiento de los actuales, esto de acuerdo con la estrategia de crecimiento del negocio adquirente.

12. OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS CON EL PÚBLICO

Nombre de la cuenta	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	C$ 128,358	C$ 271,411	C$ 253,279	C$ 560,526	C$ 381,637	C$ 831,937

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y POR OTROS FINANCIAMIENTOS

Detalle de Obligaciones	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de Interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	2024
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año						
Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.	Línea de Crédito	US$	10.14%	28/02/2025 – 20/08/2025	N/A	C$ 12,155,396
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						35,435
Total						C$ 12,190,831

Detalle de Obligaciones	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de Interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	2023
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año						
Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.	Línea de Crédito	US$	9.75%	16/02/2024 – 27/10/2024	N/A	C$ 21,213,088
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						78,173
Total						C$ 21,291,261

Al 31 de diciembre de 2024, los gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras ascendieron a C$1,938,537 y C$2,007,046 en el año 2023.

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	2024	2023
Saldo Inicial	C$ 21,213,088	C$ 21,998,098
Préstamos cancelados	(36,525,917)	(35,647,249)
Préstamos recibidos	27,468,225	34,642,780
Revalorización	-	219,459
Saldo final	C$ 12,155,396	C$ 21,213,088

14. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

		Notas	2024	2023
	Otros pasivos:			
	Acreedores diversos		C$ 2,708,494	C$ 592,346
	Cuentas por pagar proveedores		7,831,412	839,537
	Cuentas por pagar compañías relacionadas	23	71,678,072	52,919,313
	Contribuciones laborales por pagar		321,323	248,381
(a)	Otras cuentas por pagar		16,741,049	12,274,413
	Subtotal otros pasivos		99,280,350	66,873,990
	Otras provisiones:			
	Aguinaldo		79,320	297,184
(b)	Indemnización		2,052,492	1,928,524
	Vacaciones		141,887	522,143
	Programa de lealtad		192,027	171,769
	Subtotal otras provisiones		2,465,726	2,919,620
			C$ 101,746,076	C$ 69,793,610

(a) Corresponde principalmente a facturación por pagar a los comercios afiliados producto del servicio de adquirencia.

(b) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2024	2023
Tasa de descuento	7%	11%
Tasa de incremento salarial	6%	6%
Tasa de inflación	3.72%	5.65%
Número de empleados	27	27

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2024	2023
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C$ 1,928,524	C$ 1,811,276
Costo laboral	521,073	277,639
Interés/costo financiero	137,396	198,227
Beneficios pagados por la Compañía	(158,150)	(183,180)
Pérdidas actuariales	(376,351)	(175,438)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	C$ 2,052,492	C$ 1,928,524

15. AJUSTES NETOS POR MANTENIMIENTO DE VALOR

	2024	2023
Ingresos mantenimiento:		
Efectivo		
Cartera de créditos	C$ 10,113	C$ 259,229
Otras cuentas por cobrar	-	-
Subtotal	10,113	259,229
Gasto por mantenimiento:		
Otros pasivos	-	-
Subtotal	-	-
Total	C$ 10,113	C$ 259,229

16. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2024	2023
Ingresos por recuperación de créditos saneados	C$ 646,870	C$ 868,735
Ingresos por disminuciones de cartera de créditos	53,058	554,744
Ingresos por disminuciones de provisión de cuentas por cobrar	2,540,204	823,881
Subtotal	3,240,132	2,247,360
Gastos por constitución de provisión de cartera decréditos	(1,068,990)	(1,217,443)
Gastos por constitución de provisión de cuentas por cobrar	(2,205,722)	(1,221,133)
Saneamiento de intereses y comisiones	(591,711)	(1,075,279)
Subtotal	(3,866,423)	(3,513,855)
Total	C$ (626,291)	C$ (1,266,495)

17. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETOS

		2024	2023
	Ingresos operativos		
(a)	Comisiones por tarjetas de crédito	C$ 90,740,542	C$ 63,300,346
	Otras comisiones por servicios	268,658	331,508
	Servicios de administración	7,376,871	7,341,259
	Otros ingresos	659,252	124,194
	Subtotal	99,045,323	71,097,307
	Gastos operativos		
(b)	Comisiones por procesadores de tarjeta	(11,785,235)	(10,495,218)
	Gastos operativos varios	(119,813)	(106,677)
	Gastos por pérdida operativa	(367,999)	-
	Subtotal	(12,273,047)	(10,601,895)
	Total	C$ 86,772,276	C$ 60,495,412

(a) Corresponde a las comisiones cobradas a los comercios por los servicios de adquirencia.

(b) Corresponde a servicio de procesamiento, por las transacciones de tarjeta de crédito o débito ocurridas en plataformas de pago digitales.

18. GANANCIA POR VALORACIÓN Y VENTA DE ACTIVOS Y OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía presenta ganancias por valoración y venta de activos como resultado de un contrato de alquiler de bienes con Banco Ficohsa Nicaragua, S.A. por C$13,065,402 y C$7,402,168, respectivamente. La vigencia del contrato de arrendamiento de bienes es indefinida, no obstante, cualquiera de las partes podrá dar por terminada la relación en cualquier momento con un aviso de 30 días de anticipación.

19. AJUSTES NETOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

	2024	2023
Ingresos por diferencial cambiario:		
Efectivo	C$	C$ 68,906
Cartera de créditos		162,612
Otras cuentas por cobrar		129,994
Otros activos	-	13
Subtotal	-	361,525
Gastos por diferencial cambiario:		
Obligaciones con instituciones financieras		(235,185)
Otras cuentas por pagar		(263,103)
Otros pasivos	-	(40,461)
Subtotal	-	(538,749)
Total	C$ -	C$ (177,224)

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Notas	2024	2023
Gastos de infraestructura:			
Alquileres de inmuebles, muebles y equipo	24	C$ 2,651,401	C$ 397,032
Depreciaciones	8	18,211,857	10,542,697
Reparaciones y mantenimiento		280,328	231,808
Seguros		558,417	637,425
Subtotal		21,702,003	11,808,962
Gastos de personal:			
Sueldos del personal		10,392,853	8,197,137
Beneficios		3,516,720	3,648,203
Otros gastos de personal		105,576	22,524
Subtotal		14,015,149	11,867,864
Gastos de transporte y comunicaciones:			
Depreciación vehículos	8	7,265	62,817
Pasajes y traslados		3,442,697	2,344,488
Gastos de comunicaciones		10,054,938	8,948,317
Mantenimiento de vehículos		516,037	234,783
Seguros		-	40,391
Subtotal		14,020,937	11,630,796
Gastos generales:			
Amortizaciones		622,760	115,085
Gastos de publicidad		2,285,906	2,301,523
Impuestos		3,805,643	3,799,375
Otros gastos generales		945,385	3,787,405
Subtotal		7,659,694	10,003,388
Gastos por servicios externos:			
Honorarios profesionales y asistencia técnica		6,825,401	4,789,299
Gastos por servicios de administración		13,460,331	5,742,573
Otros servicios contratados		3,863,118	4,537,583
Servicios de procesamiento de datos		10,987,458	9,150,215
Subtotal		35,136,308	24,219,670
Total general		C$ 92,534,091	C$ 69,530,680

21. PATRIMONIO

a. ***Capital*** **-** Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social de la Compañía asciende a C$59,000,000 y está compuesto por 590,000 acciones comunes con valor nominal de C$100 cada una.

b. ***Reservas patrimoniales*** **-** De conformidad con el Código de Comercio de Nicaragua, el 5% de la utilidad neta de cada año debe ser destinado a la creación de la reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

c. ***Ajustes de transición*** **-** A partir del 1 de enero de 2018 se adoptó un nuevo marco contable para las instituciones Bancarias y Financieras con base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas emitidas por la SIBOF y de conformidad con la Norma Para la Implementación del Marco Contable Para las Instituciones Bancarias y Financieras emitida por Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF). Los ajustes generados en la aplicación por primera vez del marco contable se podrán reconocer como resultados acumulados cuando se haya realizado (enajenado, recibido o pagados todos los flujos de efectivo).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las partidas que afectaron ajustes de transición están relacionadas al registro inicial del Impuesto de renta diferido por la diferencia temporaria en el rubro de beneficios a empleados considerando la base NIIF Vs Código del Trabajo de Nicaragua por C$208,227.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Operaciones entre compañías relacionadas -

	Notas	2024	2023
Activos			
Depósitos en bancos		C$ 14,236,598	C$ 11,209,902
Cuentas por cobrar		135,322	4,506
Otros activos		-	106,502
Total activos con partes relacionadas		14,371,920	11,320,910
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	13	12,190,831	21,291,261
Cuentas por pagar	14	71,678,072	52,919,313
Total pasivos con partes relacionadas		83,868,903	74,210,574
Resultados			
Ingresos por alquiler de equipos		13,065,401	7,402,168
Ingresos por servicios administrativos		8,036,123	7,341,259
Ingresos por comisiones por tarjetas de crédito		1,331,354	633,918
Ingresos por reembolso de seguros			126,826
Gastos por intereses de préstamos		(1,938,537)	(2,007,046)
Gastos por servicios administrativos		(3,955,297)	(1,666,783)
Gastos de asesoría y servicios de adquirencia		(3,682,187)	(2,441,917)
Gastos por arrendamientos		(482,534)	
Gastos por servicios de recaudos		(1,641,906)	(1,633,873)
Gastos por mercadeo y manejo digital		(2,290,542)	
Gastos corporativos		(1,407,865)	
Gastos por comisión por servicios de ventanilla		(518,177)	(644,295)
Otras comisiones por servicios		(342,606)	(422,470)
Gastos por primas seguros		(558,417)	(507,644)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas		C$ 5,614,810	C$ 6,180,143

23. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Cuentas contingentes -

	2024	2023
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	C$ 77,923,970	C$ 79,491,145

Cuentas de orden -

		2024	2023
(a)	Cartera administrada	C$ 1,528,197,327	C$ 1,616,455,454
	Cartera separada	31,772,271	30,578,189
	Intereses de cartera separada	7,352,655	9,118,148
	Control de activos fijos	203	203
		C$ 1,567,322,456	C$ 1,656,151,994

(a) Corresponde a cartera en administración perteneciente a las compañías relacionadas Grupo Financiero Ficohsa (GFF) y Servicios Corporativos Regionales (SCR). El alcance del servicio contempla principalmente la gestión de cobro administrativo, recaudación de los pagos, atención de reclamos o solicitudes de los clientes, así como las actividades administrativas y de control contable.

La vigencia del contrato es indefinida, no obstante, cualquiera de las partes podrá dar por terminada la relación en cualquier momento con un aviso de 30 días de anticipación.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía registró ingresos por este servicio por C$3,582,340 y C$3,565,282, respectivamente.

24. COMPROMISOS

***Arrendamientos operativos* -** En el año 2017 se suscribió contrato con la Alcaldía de Managua (ALMA), vigente por 10 años por el arrendamiento de un palco en el Estadio Nacional cuyo pago se ejecutó en el año descrito por un valor de C$3,970,317. El monto del gasto por arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de C$397,032.

25. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

- Constitución política de la República de Nicaragua.
- Ley N° 515 - Ley de promoción y ordenamiento del uso de la tarjeta de crédito.
- Ley N° 1232- Ley de Administración del sistema monetario y financiero.
- Ley N° 561 - Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.

- Ley N° 822 - Ley de Concertación Tributaria y sus reformas: Ley N° 891, Decreto 01-2013: Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria y sus reformas.

- Ley N° 842 - Ley de Protección de los Derechos de las Personas Consumidoras y Usuarias.

- Normas, otras disposiciones e interpretaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

- Ley N° 285 - Ley de Estupefacientes, Psicóticos y Otras Sustancias controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas.

- Código de Comercio

- Código Civil

- Código Procesal Civil Nicaragüense - Ley 902

- Ley 185 - Código del Trabajo

- Ley 977 - Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

- Ley 976 - Ley de Unidad de Análisis Financiero (UAF) y sus modificaciones.

- Decreto 40-94 - Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC).

26. HECHOS POSTERIORES

En enero 2025 se ha recibido comunicación DS-DA&SC-0347-01-2025/LAME de parte de SIBOIF la cual establece rescindir de los contratos de servicios que la Compañía brinda a sus compañías relacionadas en su carácter de régimen especial conforme el arto. 147 de la Ley 1237 , Ley de reformas y adiciones a la ley nº. 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros (antes “Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros”).

27. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANTES Y DESPUÉS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

A continuación, se presenta una conciliación de las cifras y los estados financieros reportados preliminarmente por la Compañía a la SIBOIF con corte al 31 de diciembre de 2024 y los estados financieros finales de cierre cortado a la misma fecha, presentado al auditor independiente para la emisión de su informe.

Las variaciones corresponden a ajustes y reclasificaciones registrados en fechas subsiguientes a la presentación de las cifras preliminares al 31 de diciembre de 2024, cuyas explicaciones se presentan en la nota siguiente:

	2024	Ajustes y Reclasificaciones	Saldos Ajustados
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Instituciones financieras	C$ 5,289,980	C$ -	C$ 5,289,980
Moneda extranjera			
Instituciones financieras	11,864,968	-	11,864,968
	17,154,948	-	17,154,948
Cartera de créditos, neto			
Vigentes	37,805,933	-	37,805,933
Reestructurados	1,774,699		1,774,699
Vencidos	948,587		948,587
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	1,235,517		1,235,517
Provisión de cartera de créditos	(1,356,145)	-	(1,356,145)
	40,408,591		40,408,591
Cuentas por cobrar, neto	24,707,199		24,707,199
Activo material	92,875,883		92,875,883
Activos intangibles	311,503		311,503
Activos fiscales	407,056		407,056
Otros activos	39,974,654	-	39,974,654
Total activos	C$ 215,839,834	C$ -	C$ 215,839,834
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Otras obligaciones diversas con el público	381,627		381,627
Obligaciones con instituciones financieras y Por otros financiamientos	12,190,831	-	12,190,831
	12,572,468	-	12,572,468
Pasivos fiscales	10,524,631		10,524,631
Otros pasivos y provisiones	101,746,076	-	101,746,076
Total pasivos	124,843,175	-	124,843,175
PATRIMONIO			
Fondos propios:			
Capital social pagado	59,000,000		59,000,000
Reservas patrimoniales	3,320,931	519,352	3,840,283
Resultados acumulados	28,959,086	(519,352)	28,439,734
	91,280,017	-	91,280,017
Otro resultado integral neto	(75,131)		(75,131)
Ajustes de transición	(208,227)	-	(208,227)
Total patrimonio	90,996,659	-	90,996,659
Total pasivo más patrimonio	C$ 215,839,834	C$ -	C$ 215,839,834
Cuentas contingentes	C$ 77,923,970	C$ -	C$ 77,923,970
Cuentas de orden	C$1,567,322,456	C$ -	C$1,567,322,456

28. ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

A continuación, se detalla el asiento de reclasificaciones incluido para la presentación de las cifras finales al 31 de diciembre de 2024:

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
50101030101	Resultados acumulados de ejercicios	C$ 519,352	
50102010101	Reserva Legal	-	C$ 519,352
	Traslado 5% de resultados del período a reserva legal	C$ 519,352	C$ 519,352

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
79901010	Utilidad/Pérdida cambiaria	-	C$ 5,523
703010101	Gastos operativos	C$ 5,523	-
	Reclasificación hacia el rubro de Gastos operativos.	C$ 5,523	C$ 5,523

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 21 de marzo de 2025 y su emisión ha sido autorizada con fecha 31 de marzo de 2025.

* * * * *

Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro. Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos. Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros. Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.

© 2025 Deloitte S-Latam, S.C.