



Grant Thornton

Estados Financieros e Informe del Auditor Independiente

IMG Servicios Financieros, S. A.
(Constituida en Nicaragua)

31 de diciembre de 2024

Tabla de contenido

	<u>Página(s)</u>
Informe del auditor independiente	1-4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-39
Anexo I - Descripción detallada de las responsabilidades del auditor	40

Informe del auditor independiente

A la Junta Directiva y Accionistas de
IMG Servicios Financieros, S. A.

Grant Thornton, S. A.

Rotonda El Güegüense
2c. al Oeste, 1c. al Sur
Apartado Postal: 3378
Managua, Nicaragua

T +22662370/22548113
E-mail: gtnic@ni.gt.com

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de IMG Servicios Financieros, S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y el estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio y de estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos N°3, N°4 y N°5 de la sección Bases para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de IMG Servicios Financieros, S. A., al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC para IMF) y con las demás normas pertinentes emitidas por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones se aplicaron las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases para la opinión con salvedades

3. La Administración no nos proporcionó la totalidad de la muestra de asientos de diario solicitados en el proceso de auditoría, por lo que no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios a las operaciones registradas por IMG, que nos permitiera verificar que son razonables, cuentan con la documentación de respaldo que permita validar la operación registrada y que estén debidamente autorizadas. Las pruebas a los asientos de diarios son requeridas por las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) para determinar posibles errores de incorrección material de los estados financieros debido a fraude que pudieran existir por manipulación de información financiera o montos reportados en los estados financieros al registrarse asientos contables que no son apropiados o no están autorizados. A continuación, detalle de las operaciones contables afectadas.

<u>Estado de situación financiera</u>	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>
<i>Activos</i>		
Fondos disponibles	C\$ 179,681	1,157,637
Otras cuentas por cobrar, neto	-	46,010
Mobiliario, equipo de computación y vehículos, neto	43,949	-
Otros activos, netos	<u>1,404,545</u>	<u>830,288</u>
	1,628,175	2,033,935

	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>
<i>Pasivos</i>		
Provisiones	-	75,071
	-	75,071
Cuentas de orden	<u>72,494,026</u>	<u>72,494,026</u>
 <i><u>Estado de resultados</u></i>		
Cartera de crédito	787,753	237,426
Ingresos por recuperación de la cartera directa saneada	107,360	-
Ingresos operativos diversos	12,619	170,523
Gastos por incobrabilidad de cartera directa	-	37,617
Gastos operativos diversos	-	12,456
Gastos de administración y otros	75,071	-
	<u>C\$ 982,803</u>	<u>458,022</u>

- La Administración no nos suministró, la documentación e información utilizada para el cálculo del impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre de 2024, reconocidos en resultados hasta por C\$364,822, por lo que no fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios que nos permitiera determinar si los importes registrados por IMG como gastos por impuestos sobre la renta del año 2024, fue calculado apropiadamente, cuentan con la documentación de respaldo suficiente y fueron declarados a las autoridades tributarias.
- La Administración no nos suministró la información y documentación de soporte de las cuentas de orden presentadas en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 por C\$61,678,548. Como consecuencia de ello, no nos fue posible aplicar procedimientos de auditoría que nos permitiera determinar si los saldos presentados en cuentas de orden son razonables y si posibles errores que pudieran existir no afectan otras cuentas de los estados financieros.
- Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y de acuerdo con la Norma sobre Auditoría Externa para Instituciones de Microfinanzas y demás normativas emitidas por la CONAMI. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de IMG Servicios Financieros, S. A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros en Nicaragua, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

- Llamamos la atención sobre la Nota N°5 de los estados financieros que indica que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, IMG ha incurrido en pérdidas netas de C\$34,464,139 y al 31 de diciembre de 2024 suman C\$58,975,202, y que, a esa fecha, el pasivo total de IMG Servicios Financieros excedía a sus activos totales en C\$50,462,354. Como se menciona en la Nota N°5, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de IMG para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

14. En el anexo I de este informe de auditoría se incluyen una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página N°40 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Grant Thornton

Managua, Nicaragua
31 de marzo de 2025


Sandra J. Vallejos Ruíz
Contador Público Autorizado



Estados de situación financiera

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	2024	2023
Activo			
Fondos disponibles	6	C\$ 7,848,878	12,432,838
Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad	7	54,278,356	4,139,256
Otras cuentas por cobrar, neto	8	505,412	688,453
Bienes adjudicados, neto		178,940	178,940
Mobiliario, equipo de computación y vehículos, neto	9	1,821,554	2,790,699
Otros activos, neto	10	2,080,988	18,031,837
Total activos		66,714,128	38,262,023
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	11	111,548,832	55,197,375
Otras cuentas por pagar	12	605,361	283,907
Provisiones	13	4,090,392	1,699,318
Otros pasivos	14	931,897	279,638
Total pasivos		117,176,482	57,460,238
Patrimonio			
Capital social	21	7,700,000	4,500,000
Reserva legal	22	812,848	812,848
Resultados acumulados		(24,511,063)	6,671,553
Resultado del ejercicio		(34,464,139)	(31,182,616)
Total patrimonio		(50,462,354)	(19,198,215)
Total pasivos y patrimonio		66,714,128	38,262,023
Cuentas de orden	28	C\$ 61,678,548	51,544,926

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.

IMG Servicios Financieros, S. A.
(Constituida en Nicaragua)
Año terminado el 31 de diciembre de 2024

Estados de resultados

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos financieros			
Disponibilidades	C\$		
Cartera de créditos		25,405,558	19,086,703
Diferencia cambiaria		-	303,203
Total de ingresos financieros		<u>25,405,558</u>	<u>19,389,906</u>
Gastos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos		(3,948,864)	(2,960,112)
Diferencia cambiaria		-	(545,704)
Total de gastos financieros		<u>(3,948,864)</u>	<u>(3,505,816)</u>
Margen financiero bruto		<u>21,456,694</u>	<u>15,884,090</u>
Ingreso por recuperación de la cartera directa saneada		6,369,476	1,480,824
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	15	<u>(16,452,679)</u>	<u>(15,531,163)</u>
Margen financiero neto		11,373,491	1,833,751
Ingresos operativos diversos	16	825,918	521,843
Gastos operativos diversos	17	<u>(1,270,210)</u>	<u>(1,447,704)</u>
Resultado operativo bruto		10,929,199	907,890
Gastos de administración y otros	18	<u>(45,028,516)</u>	<u>(31,879,612)</u>
Resultado antes de impuestos a la renta		(34,099,317)	(30,971,722)
Impuesto sobre la renta	20	<u>(364,822)</u>	<u>(210,894)</u>
Resultado del ejercicio		<u>(34,464,139)</u>	<u>(31,182,616)</u>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.

Estados de cambios en el patrimonio

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	Capital Social	Aporte adicional	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2024		C\$ 4,500,000	-	812,848	(24,511,063)	(19,198,215)
Aumento de capital	21	3,200,000	-	-	-	3,200,000
Transacciones con los propietarios		3,200,000	-	-	-	3,200,000
Resultado del ejercicio		-	-	-	(34,464,139)	(34,464,139)
Saldo al 31 de diciembre de 2024		C\$ 7,700,000	-	812,848	(58,975,202)	(50,462,354)
Saldo al 01 de enero de 2023		C\$ 4,500,000	1,538,212	812,848	5,133,341	11,984,401
Traslado a resultados acumulados		-	(1,538,212)	-	1,538,212	-
Resultado del ejercicio - 2023		-	-	-	(31,182,616)	(31,182,616)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		C\$ 4,500,000	-	812,848	(24,511,063)	(19,198,215)

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.

Estados de flujos de efectivo

(Expresados en córdobas nicaragüenses)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio	C\$	(34,464,139)	(31,182,616)
Ajuste para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo			
Depreciación		1,347,944	1,005,579
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler		182,702	-
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos		16,087,467	14,628,774
Gasto por interés		3,948,864	-
Provisión por indemnización		1,608,154	-
Deslizamiento cambiario por préstamos e intereses con instituciones financieras		-	545,704
Provisión por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		(1,486,774)	(359,107)
Pérdida en baja de activo fijo		84,703	-
		<u>(12,691,079)</u>	<u>(15,361,666)</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
Cartera de crédito		(49,941,835)	46,949,762
Otras cuentas por cobrar		183,041	(665,475)
Bienes adjudicados		-	(178,940)
Otros activos		970,189	(17,664,086)
Otras cuentas por pagar y provisiones		321,454	(768,434)
Provisiones		782,920	(16,674)
Otros pasivos		652,259	(15,876,459)
		<u>(59,723,051)</u>	<u>(3,581,972)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de operación			
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Adquisiciones de mobiliario, equipo de computación y vehículos		(463,502)	-
Adquisición de activos intangibles		-	(3,260,656)
		<u>(463,502)</u>	<u>(3,260,656)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos de instituciones financieras y por otros financiamientos		58,598,880	2,960,107
Pago de préstamos		(2,634,532)	-
Aumento de capital social pagado		32,001	-
Intereses pagados		(393,756)	-
		<u>55,602,593</u>	<u>2,960,107</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento			
Disminución, neta del efectivo y equivalente de efectivo		(4,583,960)	(3,882,521)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		12,432,838	16,315,359
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6 C\$	<u><u>7,848,878</u></u>	<u><u>12,432,838</u></u>
Transacciones que no requieren/proveen efectivo:			
Capitalización de deuda como aumento al valor de las acciones	21 C\$	<u><u>3,167,999</u></u>	-

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°29, son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros

1. Información general y naturaleza de las operaciones

IMG Servicios Financieros, S. A. es una empresa legalmente constituida bajo las leyes de la República de Nicaragua el 14 de junio de 2019, con una duración de 99 años. Su sede principal se encuentra en la ciudad de Managua, específicamente en el edificio Centro II, séptimo piso, ubicado a 400 metros al norte de la rotonda El Periodista.

La actividad económica de IMG se centra en la gestión de recursos financieros para la concesión de microcréditos, con el fin de brindar apoyo económico a personas naturales y pequeñas empresas. Para lograr este objetivo, lleva a cabo tanto operaciones activas como el otorgamiento de créditos, y pasivas, como la obtención de financiamiento para garantizar las operaciones activas de la compañía. Todas estas operaciones se realizan en cumplimiento con lo establecido por la Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas.

IMG fue inscrita el 22 de febrero de 2022, en el Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM), adscrito a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), constituida como órgano regulador y supervisor de las Instituciones de Microfinanzas por medio de la Ley N°769, Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, publicada el 11 de julio de 2011. La CONAMI regula el registro, autorización para operar, funcionamiento y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas legalmente constituidas como personas jurídicas de carácter mercantil o sin fines de lucro. La Compañía es controlada directamente por CALL-NIC Business Barcelona S. A., una compañía constituida y domiciliada en la República de Nicaragua, quien es el accionista mayoritario; siendo su controlador final Call Bussines S. L. una compañía constituida y domiciliada en España.

Los estados financieros de IMG por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, fueron autorizados por la Dirección Superior para su emisión el 31 de marzo de 2025.

2. Cambios en políticas contables

2.1 *Nuevas normas emitidas cuya vigencia inicia durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024*

A la fecha de autorización de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas ni modificaciones a las normas existentes publicadas por CONAMI.

3. Resumen de políticas contables

3.1 *Base de preparación*

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas son preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Manual Único de Cuentas para las Instituciones de Microfinanzas (MUC para IMF) y con las demás normas pertinentes emitidas por la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), y en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones se aplicaron las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Notas a los estados financieros

3.2 *Conversión de moneda extranjera*

Moneda de registro y de presentación

Los estados financieros se presentan en unidades de Córdoba, moneda de curso legal de la República de Nicaragua, la cual también es la moneda de registro y de presentación de IMG Servicios Financieros, S. A.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda de registro de IMG Servicios Financieros, S. A. utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en resultados. Al 31 de diciembre de 2024, el tipo oficial de cambio del córdoba nicaragüense con respecto al dólar estadounidense era de 36.6243 este tipo oficial de cambio estaba vigente al 31 de diciembre de 2023 y fue establecida por el Banco Central de Nicaragua como una tasa de cambio fija a partir del 01 de enero 2024.

Las partidas no monetarias medidas al costo histórico son convertidas usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias medidas al valor razonable son convertidas usando la tasa de cambio de la fecha cuando el valor razonable fue determinado.

3.3 *Fondos disponibles*

Las disponibilidades incluyen el efectivo que IMG Servicios Financieros, S. A. mantiene en caja chica y los fondos depositados en las instituciones financieras del país.

3.4 *Cartera de créditos*

El saldo de la cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por IMG Servicios Financieros, S. A., dentro de su actividad de intermediación financiera.

Los préstamos por cobrar son reconocidos inicialmente al costo de la transacción que es el efectivo otorgado al deudor.

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

i. Microcréditos

Corresponde a créditos otorgados para financiar actividades en pequeña escala de producción, comercio, vivienda y servicios, entre otros, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocio propio o interés de iniciarlo y que serán devueltos principalmente con el producto de la venta de bienes y servicios del mismo, cuyo monto máximo a otorgar son US\$10,000 o su equivalente en córdobas.

Notas a los estados financieros

ii. Crédito personal

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo, educación, salud, mejora, o el pago de obligaciones y servicios personales ampliación o remodelación de vivienda cuando no esté amparado con garantía hipotecaria, o cualquier otro gasto personal.

iii. Créditos de desarrollo empresarial:

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, por montos mayores a diez veces el Producto Interno Bruto per cápita orientados a financiar actividades tales como: comercio, servicios y programas habitacionales, así como a los sectores productivos de la economía tales como: agrícolas, pecuarios, pesqueros, forestales, artesanales, industriales y agroindustriales, el importe a financiar será mayor a US\$10,000 diez mil dólares

Los créditos se clasifican de la siguiente manera:

i. Créditos vigentes:

Representan todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme el plan de pagos originalmente pactado, excluyendo los saldos de operaciones que fueron prorrogadas o reprogramados que se encuentran vencidas, las cuales debe ser clasificadas en otro grupo.

ii. Créditos reestructurados:

Corresponden a créditos en los cuales se han modificado los términos y condiciones originalmente pactadas motivados por deterioro en la capacidad de pago de los créditos por parte del deudor. Las modificaciones a las condiciones originalmente pactadas pueden ser total o parcial.

iii. Créditos prorrogados

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

iv. Créditos vencidos:

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

Notas a los estados financieros

v. Créditos en cobro judicial:

Corresponde a créditos por los cuales se ha interpuesto demanda de cobro en la vía judicial debido a la falta de pago de sus cuotas, con el propósito de la recuperación de las obligaciones pendientes, se traslada a esta cuenta cuando se ha presentado la demanda correspondiente que da inicio a la ejecución del proceso judicial.

3.5 *Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito*

Las provisiones que se requieren contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de la cartera de créditos se clasifican en el estado de situación, como provisión por incobrabilidad, el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados en la cuenta de gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos.

Los microcréditos y créditos personales se clasifican permanentemente con base a su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días mora.

Para determinar la provisión para saneamiento de cartera e intereses por los años terminados el 31 de diciembre de 2024, se calcula utilizando los porcentajes definidos en la Norma de gestión de riesgo crediticio para instituciones de microfinanzas, de acuerdo con los porcentajes descritos a continuación:

Microcréditos

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Días de atrasos</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo Normal	De 0 a 15 días	1%
B	Riesgo Potencial	De 16 a 30 días	5%
C	Riesgo Real	De 31 a 60 días	20%
D	Dudosa Recuperación	De 61 a 90 días	50%
E	Irrecuperable	Mayor de 150 días	100%

Créditos personales

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Días de atrasos</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo Normal	De 0 a 30 días	2%
B	Riesgo Potencial	De 31 a 60 días	5%
C	Riesgo Real	De 61 a 90 días	20%
D	Dudosa Recuperación	De 91 a 180 días	50%
E	Irrecuperable	Mayor de 180 días	100%

Notas a los estados financieros

Créditos de desarrollo empresarial

Los créditos de desarrollo empresarial se clasificarán permanentemente con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación, debiendo reclasificarlos en el momento en que, a través del seguimiento respectivo, se determine deterioro en la capacidad de pago o las condiciones financieras del deudor.

<u>Clasificación</u>	<u>Tipo de Riesgo</u>	<u>Provisiones</u>
A	Riesgo Normal	1%
B	Riesgo Potencial	5%
C	Riesgo Real	20%
D	Dudosa Recuperación	50%
E	Irrecuperable	100%

Saneamiento de la cartera de crédito

A partir del mes de junio de 2023, todos los tipos de créditos son saneados conforme lo establecido en el respectivo Manual Único de Cuentas (MUC), en los días de mora detallados a continuación:

<u>Tipo de Cartera</u>	<u>Días Máximo de Mora para Saneamiento</u>
Microcréditos	360 días
Personales	360 días
CDE	360 días

Para efectos de control, la Institución mantiene por un período no menor de 5 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 Institución deberá mantener los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de estos.

3.6 Ingresos

Los ingresos son medidos por referencia al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por los servicios proporcionados por IMG Servicios Financieros, S. A.

a. Ingresos financieros

Los ingresos por intereses y comisiones sobre créditos otorgados se reconocen sobre la base del método del devengado considerando el plazo de vigencia de los créditos.

Notas a los estados financieros

b. Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Para los créditos pagaderos en cuotas mensuales, semestrales, anuales, entre otras, que no hubiesen sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos (el total del crédito) a los 91 días contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada. Los créditos pagaderos a un solo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento se trasladarán a vencidos a los 31 días, contados desde la fecha de vencimiento. El reconocimiento de los ingresos por intereses se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanearán los intereses acumulados a esa fecha, los que se controlan en cuentas de orden.

Por los créditos clasificados en las categorías de riesgo "D" y "E", aunque no estén vencidos, no se reconocen ingresos por intereses, ni las comisiones devengadas desde el momento de su reclasificación a estas categorías y se efectúa el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas por cobrar a esa fecha.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Los intereses saneados que sean recuperados se reconocen como ingresos por recuperación de activos saneados en los resultados del período en la medida que son pagados por los deudores.

Las comisiones cobradas por los créditos otorgados se reconocen como ingresos al momento que los créditos son reconocidos como pérdida y retirados de las cuentas de activos.

3.7 *Bienes recibidos en pago y adjudicados*

Los bienes recibidos en pago y adjudicados son reconocidos cuando, producto de un acuerdo documentado legalmente, exista el derecho sobre los mismos y a la vez se origine la probabilidad de recibir beneficios económicos, asociados con la partida a ser reconocida y la misma tenga un valor que pueda ser medido. Los bienes recibidos en pago o adjudicados se medirán utilizando el menor de los siguientes tres criterios:

- a. El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b. El valor de realización tasado por un perito o evaluador, a excepción del menaje de casa que debe ser realizado conforme las políticas internas de la institución
- c. El saldo en los libros, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación.

Los bienes adjudicados se medirán posteriormente a su valor registrado en libros, menos las provisiones asignadas al bien, en el caso de bienes inmuebles por cualquier pérdida de valor por deterioro.

Notas a los estados financieros

La provisión para los bienes adjudicados es determinada con base en la fecha “Días Después de la adjudicación” (DDA) del bien, según se detalla a continuación:

Valor de provisión	Período	
	Bienes muebles	Bienes inmuebles
30%	Hasta los 6 meses DDA	Hasta 12 meses DDA
50%	De 6 a 12 meses DDA	Mayor de 12 meses Hasta 24 meses DDA
75%	N/A	Mayor de 24 meses hasta 36 meses DDA
100%	Mayor de 12 meses DDA	Mayor de 36 meses DDA

3.8 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Las provisiones se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectúa aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo o de mayor calificación, el mayor de los dos.

3.9 Mobiliario y equipos

Los mobiliarios y equipos se encuentran registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. El costo de adquisición incluye el precio neto pagado más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que este pueda operar en la forma prevista por IMG Servicios Financieros, S. A.

Las mejoras y renovaciones se incorporarán al valor del costo del bien siempre que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio, su eficiencia o prolongar su vida útil. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran, ni alargan la vida útil del bien, se registran como gastos a medida que se incurren. Las ganancias o pérdidas que resultan del retiro o venta se registran en los resultados del año en que suceden.

La depreciación es calculada mensualmente bajo el método de línea recta, en base a los porcentajes establecidos en la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria, según se detalla a continuación:

	Años estimados de vida útil	Porcentaje anual de depreciación
Mobiliario y equipo de oficina	2 a 5	20% y 50%
Equipos de computación	2	50%

3.10 Otros activos

Los otros activos se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

Notas a los estados financieros

a) Gastos pagados por anticipado

Un gasto anticipado es una partida que se pagó y registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual representa propiamente un gasto del período actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.

b) Activos intangibles

Corresponde al monto de los desembolsos incurridos en la adquisición a terceros del software o licencias de programas informáticos, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro, para uso de la institución y se registra como otros activos, amortizándose por el método de línea recta en un período de cinco años contados a partir de su adquisición.

c) Mejoras a propiedades tomadas en alquiler

Las mejoras en propiedades tomadas en alquiler se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles y que han sido arrendados por IMG Servicios Financieros, S. A. para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en el período del contrato o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

3.11 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta reconocido en los resultados corresponde al impuesto corriente determinado conforme lo establecido en los artículos 35 y 52 de la Ley 822: Ley de Concertación Tributaria (LCT).

3.12 Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación por préstamos directos recibidos por IMG Servicios Financieros, S. A., de sus partes relacionadas, así como los intereses devengados por pagar, se clasifican en el estado de situación financiera, como Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

Los Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y posteriormente se presentan al costo amortizado. Los gastos de intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se incluyen en los gastos financieros.

3.13 Provisiones

Las provisiones por pagar por beneficios laborales y otras obligaciones son reconocidas cuando IMG Servicios Financieros, S. A. tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado, que es probable que tenga una aplicación de recursos para cancelar la obligación y es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado.

Notas a los estados financieros

Provisiones para prestaciones laborales

Las obligaciones de IMG Servicios Financieros, S. A. como empleador por beneficios laborales, generadas por sus funcionarios y empleados se detallan a continuación:

i) Indemnización laboral por años de servicio

El Código del Trabajo de Nicaragua requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, por los tres primeros años de servicio; veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario.

ii) Vacaciones

El Código del Trabajo de Nicaragua establece que todo empleado debe gozar de quince días de descanso continuo y remunerado en concepto de vacaciones por cada seis meses de trabajo ininterrumpido al servicio del mismo empleador. IMG Servicios Financieros, S. A. registra mensualmente una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados, a razón de 2.5 días sobre la base del salario mensual y son descansadas de común acuerdo con el empleado.

iii) Décimo tercer mes

El Código del Trabajo de Nicaragua requiere que la IMG Servicios Financieros, S. A. reconozca un mes de salario adicional a todo empleado por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. IMG Servicios Financieros, S. A. registra una provisión mensual para el pago de aguinaldo a razón de 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez días del mes de diciembre de cada año.

3.14 Arrendamientos operativos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. IMG Servicios Financieros, S. A. tiene contratos de arrendamiento operativo por las instalaciones donde se ubican las sucursales y casa matriz. Los pagos de arrendamientos operativos (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) son reconocidos como un gasto en el estado de resultados en la medida que se efectúa el pago del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros, son cargados en la medida en que se incurren.

3.15 Patrimonio

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Reserva Legal: De conformidad con lo establecido en la Ley 769, Ley de CONAMI, el 15% de las utilidades netas de cada año deben ser destinadas por IMG para la creación de la reserva legal hasta alcanzar un monto igual al capital social autorizado.

Los resultados acumulados incluyen los resultados del año actual y los de años anteriores.

Notas a los estados financieros

3.16 Gastos por intereses

Los gastos por interés sobre obligaciones por préstamos con instituciones financieras comprenden los intereses generados por los financiamientos recibidos y son registrados como gastos en el período que se incurren e informados como gastos financieros en el estado de resultados.

3.17 Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, IMG Servicios Financieros, S. A. incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes, originadas principalmente por garantías recibidas en poder de terceros. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera del estado de situación y se divulgan en notas como cuentas contingentes y cuentas de orden.

3.18 Juicios significativos de la Administración en la aplicación de políticas contables e incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros la Administración efectúa estimaciones y supuestos, para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos.

Juicios significativos de la Administración

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de IMG Servicios Financieros, S. A. que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

Incertidumbre de estimación

La información sobre estimados y supuestos que tienen el efecto más significativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos se proporciona a continuación, los resultados reales pueden ser substancialmente diferentes.

i. Deterioro

Una pérdida por deterioro es reconocida por la IMG Servicios Financieros, S. A. en la cual el saldo en libros de los activos, mobiliario y equipo de computación, bienes recibidos en pagos, activos intangibles y cargos diferidos, exceden su monto recuperable. Para determinar el monto recuperable, la Gerencia ejerce juicios al estimar el valor en uso de sus activos. En el proceso de medición del valor en uso esperado, la Gerencia hace supuestos acerca de los flujos de efectivo futuros y la tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo; esos supuestos están relacionados a futuros eventos y circunstancias.

ii. Vida útil de los activos

La Administración revisa la vida útil de los activos depreciables en cada fecha de reporte, con base al uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado del mobiliario, equipo de computación y vehículos.

Notas a los estados financieros

4. Administración del riesgo financiero

La Institución administra principalmente los siguientes riesgos para su adecuado desempeño financiero:

- i) Riesgo de crédito
- ii) Riesgo de liquidez
- iii) Riesgo de tasas de interés

A continuación, se presenta información de cómo la Institución administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Institución, sus políticas y sus procesos de medición.

Administración del riesgo

La Junta Directiva de la Institución es responsable de establecer y vigilar la administración de los riesgos. Las políticas de la Institución con relación a los riesgos identificados han sido aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de los siguientes riesgos: a) crédito, b) liquidez, c) mercado y d) operativo. El programa de administración de riesgos de la Institución se enfoca a minimizar los efectos potenciales adversos que podrían derivarse de estos cambios, desarrollando políticas internas para cada uno de estos riesgos.

a) Riesgo crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de obtener pérdida financiera en caso de que algún cliente o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales con la Institución. Este riesgo surge principalmente por la cartera de créditos originados como parte de las actividades de financiamiento y representa el riesgo individual más significativo para la Institución. Para evitar una alta concentración de créditos en un solo deudor, unidades de interés, segmento geográfico o industria, el Comité de Crédito y la Junta Directiva monitorean cuidadosamente y de manera periódica los préstamos otorgados a terceros, partes relacionadas, unidades de interés relacionadas y no relacionadas, además de una serie de indicadores y reportes gerenciales que permiten a la Administración de la Institución asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito.

Adicionalmente, se evalúa la cartera de préstamos contingentes cada mes considerando la aplicación de los procedimientos de evaluación y clasificación de los activos de riesgos establecidos en la Norma vigente sobre Gestión de Riesgo Crediticio Resolución No. CD-CONAMI-019-02MAY25-2023 para Instituciones de Microfinanzas, lo cual les permite minimizar el riesgo en su cartera de créditos.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Institución presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas por causa, entre otras cosas, del deterioro de la calidad de la cartera de préstamos a clientes, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, el financiamiento de activos no productivos con pasivos onerosos o la concentración de créditos importantes en clientes determinados que no diversifican el riesgo.

Notas a los estados financieros

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución está expuesta a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus acreedores y deudores, por tanto, con base en la experiencia y en condiciones normales de operación, mantiene disponibilidades de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades. Las políticas de administración de riesgo establecen lo siguiente:

- i) Evitar concentración en clientes de créditos y acreedores.
- ii) No otorga préstamos a largo plazo sin la adecuada cobertura de plazo en el pasivo.
- iii) Mantener fondos disponibles para cobertura y cumplimiento de las obligaciones en el corto plazo.
- iv) Mantener actualizada información en el plan de contingencia y posibles líneas de créditos paralela.
- v) Revisar las políticas y procedimientos de administración de liquidez existentes (herramientas de tesorería) y velar por el cumplimiento de dichos procedimientos en los tiempos establecidos.

c) *Riesgo de tasa de interés*

Es el riesgo que flujos de efectivo futuros de un activo o pasivo financiero fluctuará debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La compañía se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en los niveles de tasas de interés del mercado.

El margen de interés puede incrementar como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados.

Para reducir este riesgo, la Institución periódicamente revisa las tasas activas y pasivas las cuales son analizadas por la Administración a través de reportes periódicos internos.

5. Planes futuros para mejorar la situación financiera de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía ha generado pérdidas por C\$34,464,139 y C\$31,182,616, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024, el pasivo total de la Sociedad excedía a sus activos totales en C\$50,462,354 lo cual supone un problema de negocio en marcha. Ante esta situación la Junta Directiva o la Administración de la Compañía ha orientado las siguientes acciones necesarias para garantizar la continuidad del negocio:

- La Junta Directiva de la Compañía autorizó en sesión N°14 del 27 de diciembre de 2024 de una segunda capitalización de deuda del proveedor de fondos y principal accionista de IMG S. A., CALL NIC S. A. (Controladora), por el saldo de deuda contraída por IMG Servicios Financieros, S. A. desde sus inicios de operación, dicho importe al 31 de diciembre 2024 es por la cantidad de C\$54.5 MM (U\$1.4MM). Decisión que demuestra el compromiso de su accionista mayoritario en dar continuidad al negocio, con lo cual se espera que IMG Servicios Financieros, S. A., logrará tener una mejor posición financiera el su patrimonio mostrado en sus Estados financieros, importe que está en proceso y formalización legal y para realizar el registro durante el año 2025.
- Se cuenta con fondos disponible de la línea de crédito vigente con el proveedor de fondos definido en el plan de negocio a ejecutar durante 2024 a 2029 para la colocación de créditos U\$2 MM.

Notas a los estados financieros

- El crecimiento de cartera a diciembre de 2024 fue del 940% en comparación con el saldo de cierre de enero de 2024, ya que el saldo al cierre de diciembre de 2024 fue de U\$1.4 Millones.
- Al cierre de diciembre de 2024 la cartera de IMG Servicios Financieros, S. A., muestra un 94% de clientes corrientes y un 97.28% de saldo principal en situación corriente.
- Hemos establecido procedimientos internos para mantener la calidad de cartera actual. El indicador promedio anual de mora general al cierre de diciembre de 2024 fue del 4.63%.

Todas estas acciones permitirán la recuperación de la pérdida operativa acumulada, mejorar la posición económica de la empresa y generar resultados positivos.

6. Fondos disponibles

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Córdobas</u>			
Caja	C\$	59,795	-
Banco		<u>3,050,455</u>	<u>1,085,977</u>
		3,110,250	1,085,977
<u>Dólares de los Estados Unidos</u>			
Caja		25,753	-
Banco		<u>4,712,875</u>	<u>11,346,861</u>
		4,738,628	11,346,861
Total	C\$	<u>7,848,878</u>	<u>12,432,838</u>

7. Cartera de créditos, neto de provisiones por incobrabilidad

		<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>			
		<u>Vigente</u>	<u>Reestruc- turados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>Cartera de crédito</u>					
Microcréditos	C\$	41,028,383	243,013	1,117,633	42,389,029
Personales		603,664	-	188,707	792,371
Desarrollo Empresarial		<u>10,919,234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,919,234</u>
Subtotal		52,551,281	243,013	1,306,340	54,100,634
Intereses y comisiones por cobrar		<u>2,301,906</u>	<u>11,700</u>	<u>-</u>	<u>2,313,606</u>
Total		54,853,187	254,713	1,306,340	56,414,240
Menos:					
Provisión para incobrabilidad		<u>(794,980)</u>	<u>(60,816)</u>	<u>(1,280,088)</u>	<u>(2,135,884)</u>
Saldo neto	C\$	<u>54,058,207</u>	<u>193,897</u>	<u>26,252</u>	<u>54,278,356</u>

Notas a los estados financieros

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Vigente	Reestruc- turados	Vencidos	Total
<u>Cartera de crédito</u>				
Microcréditos	C\$ 2,829,357	159,775	15,005,936	17,995,068
Personales	948,546	101,886	8,039,402	9,089,834
Subtotal	3,777,903	261,661	23,045,338	27,084,902
Intereses y comisiones por cobrar	-	-	-	291,740
Total				27,376,642
Menos:				-
Provisión para incobrabilidad				(23,237,386)
Saldo neto	C\$			4,139,256

Al 31 de diciembre de 2024, IMG Servicios Financieros, S. A. mantiene una provisión para incobrabilidad de cartera de crédito, para cubrir eventuales pérdidas, por un monto de C\$2,135,884 (2023: C\$ 23,237,386). El movimiento registrado en esta cuenta se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo al 01 de enero	C\$ 23,237,386	11,909,076
Constitución de reservas (véase nota 15)	1,289,509	14,628,774
Traslado a provisión de bienes adjudicados	(1,486,774)	(359,107)
Saneamiento de cartera	(20,904,237)	(2,941,357)
Saldo al 31 de diciembre	C\$ 2,135,884	23,237,386

La integración de la cartera de créditos bruta por su clasificación y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2024 se presenta en la página siguiente:

Clasificación	Tipo de Riesgo	Microcréditos	Personales	Desarrollo Empresarial	Total	%
A	Riesgo normal	C\$ 39,765,640	537,988	10,919,234	51,222,862	95%
B	Riesgo potencial	644,813	65,677	-	710,490	1%
C	Riesgo real	575,949	-	-	575,949	1%
D	Dudosa recuperación	284,994	52,503	-	337,497	1%
E	Irrecuperable	1,117,633	136,203	-	1,253,836	2%
		C\$ 42,389,029	792,371	10,919,234	54,100,634	100%

8. Otras cuentas por cobrar, neto

	2024	2023
Otras cuentas por cobrar	C\$ 1,445,449	1,026,666
Depósitos en garantía	455,894	464,224
	1,901,343	1,490,890
Provisión para incobrabilidad	(1,409,545)	(861,127)
Total activos financieros	491,798	629,763
Cuentas por cobrar al personal	13,614	58,690
	C\$ 505,412	688,453

Notas a los estados financieros

9. Inmuebles, mobiliario y equipos netos

El movimiento contable de los inmuebles, mobiliario y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se presenta en la página siguiente:

		Saldo al 01 de enero de 2024	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre de 2024
<i>Costo</i>					
Mobiliario y equipo de oficina	C\$	2,914,034	378,739	(129,410)	3,163,363
Equipos de computo		1,479,574	84,763	(59,990)	1,504,347
		<u>4,393,608</u>	<u>463,502</u>	<u>(189,400)</u>	<u>4,667,710</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Menos - Depreciación acumulada		(1,602,909)	(1,347,944)	104,697	(2,846,156)
	C\$	<u>2,790,699</u>	<u>(884,442)</u>	<u>(84,703)</u>	<u>1,821,554</u>
		Saldo al 01 de enero de 2023	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre de 2023
<i>Costo</i>					
Mobiliario y equipo de oficina	C\$	634,388	2,279,646	-	2,914,034
Equipos de computo		498,564	981,010	-	1,479,574
		<u>1,132,952</u>	<u>3,260,656</u>	<u>-</u>	<u>4,393,608</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Menos - Depreciación acumulada		(597,330)	(1,005,579)	-	(1,602,909)
	C\$	<u>535,622</u>	<u>2,255,077</u>	<u>-</u>	<u>2,790,699</u>

10. Otros activos, neto

		2024	2023
Gastos pagados por anticipado	C\$	214,125	187,044
Activos intangibles Software		1,575,411	1,086,368
Operaciones pendientes de imputación		-	22
<i>Cargos diferidos:</i>			
Mejoras en propiedades en alquiler		291,452	473,654
Provisión gradual autorizada		-	16,284,749 (a)
	C\$	<u>2,080,988</u>	<u>18,031,837</u>

(a) Con fecha 26 de junio de 2023, mediante comunicación de CONAMI N°PE-945-06-2023/JML, se le otorgo a la institución la No Objeción para graduar la provisión de la cartera de crédito, conforme lo establecido en la actualización de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio para Instituciones de Microfinanzas, Resolución CD-CONAMI-019-02MAY25-2023. La provisión fue reconocida de forma mensual en el resultado del período 2024.

Notas a los estados financieros

11. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Call NIC, S.A. (Parte Relacionada)</u>		
Préstamo N°2022-001 para capital de trabajo por un total de US\$763,691 (2023: US\$763,691), a una tasa de interés fija del 5.75% y un plazo de 5 años, pagaderos al vencimiento (02 de enero de 2027). Los intereses son pagaderos anualmente o cuando el prestatario lo solicite.	C\$ 27,969,648	27,969,648
Préstamo N°2021-001 para capital de trabajo por un total de US\$520,509 (2023: US\$520,509), a una tasa de interés fija del 5.75% y un plazo de 5 años, pagaderos al vencimiento (02 de enero de 2026). Los intereses son pagaderos anualmente o cuando el prestatario lo solicite.	19,063,312	19,063,312
Préstamo N°10062020 para capital de trabajo por un total de US\$91,725 (2023: U\$104,700), a una tasa de interés fija del 5.75% y un plazo de 5 años, pagaderos al vencimiento (10 de junio de 2025). Los intereses son pagaderos anualmente o cuando el prestatario lo solicite.	3,359,364	3,834,564
Préstamos N°2024-001 para capital de trabajo por un total de U\$400,000, a una tasa de interés fija del 6.75% y un plazo de 5 años, pagaderos al vencimiento (15 de marzo de 2029). Los intereses son pagaderos al vencimiento junto con el principal o cuando lo solicite el prestatario.	14,649,720	-
<u>Call NIC, S.L. (Parte Relacionada)</u>		
Préstamo N°2024-006 para capital de trabajo por un total de U\$1,141,041 a una tasa de interés fija del 5.75% y un plazo de 3 años, pagaderos al vencimiento (01 de julio de 2027). Los intereses son pagaderos anualmente o cuando el prestatario lo solicite.	41,789,828	-
Intereses por pagar	4,716,960	4,329,851
	C\$ <u>111,548,832</u>	<u>55,197,375</u>

12. Otras cuentas por pagar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Aportes laborales retenidas	C\$ 74,726	89,935
Impuestos y retenciones por pagar	403,208	193,972
Otras cuentas por pagar	127,427	-
	C\$ <u>605,361</u>	<u>283,907</u>

Notas a los estados financieros

13. Provisiones

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisiones para prestaciones laborales	C\$ 2,463,968	1,398,842
Aportaciones patronales por pagar	318,908	146,616
Otras provisiones	1,307,516	153,860
	<u>C\$ 4,090,392</u>	<u>1,699,318</u>

14. Otros pasivos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones por apertura de créditos	C\$ 931,897	279,638
	<u>C\$ 931,897</u>	<u>279,638</u>

15. Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa

	<u>2024</u>
Provisión gradual autorizada por CONAMI	C\$ 16,284,732
Constitución de reserva de provisión	1,289,509
Saneamiento de intereses y comisiones de Cartera de créditos	365,212
Reversión a la constitución de reserva	(1,486,774)
	<u>C\$ 16,452,679</u>

16. Ingresos operativos diversos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisión por servicios	C\$ 399,391	488,595
Operaciones de cambio y arbitraje	326,086	1,068
Otros ingresos diversos	100,441	32,180
	<u>C\$ 825,918</u>	<u>521,843</u>

17. Gastos operativos diversos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones por servicios	C\$ 636,999	300,363
Operaciones de cambios y arbitraje	38,239	89,226
Provisión para cuentas por cobrar	548,418	861,127
Cual es esta otros gastos diversos	46,554	196,988
	<u>C\$ 1,270,210</u>	<u>1,447,704</u>

Notas a los estados financieros

18. Gastos de administración

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 24,693,374	20,801,949
Gastos por servicios externos (b)	8,747,541	2,355,842
Gastos de transportes y comunicaciones (c)	3,798,706	2,758,054
Gastos de infraestructura (d)	5,307,131	4,522,799
Gastos generales (e)	2,363,882	1,157,624
Aportes a CONAMI	117,882	283,344
	C\$ <u>45,028,516</u>	<u>31,879,612</u>

(a) Un resumen de los sueldos y beneficios al personal se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos	C\$ 13,337,596	12,574,067
Comisiones, bonificaciones e incentivos	1,794,297	809,788
Viáticos	485,956	1,159,047
Aguinaldos	1,586,771	1,081,124
Vacaciones	1,495,671	533,334
Indemnización	1,608,154	1,013,882
Seguro social aporte patronal	3,867,655	2,940,046
Aportes al INATEC	326,943	265,654
Otros gastos	190,331	425,007
	C\$ <u>24,693,374</u>	<u>20,801,949</u>

(b) Un resumen de los gastos por servicios externos se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios de información	C\$ 725,180	182,499
Servicios de limpieza	237,903	229,948
Auditoría externa	358,136	218,650
Consultoría externa	10,495	42,183
Otros servicios contratados	7,415,827	1,682,562
	C\$ <u>8,747,541</u>	<u>2,355,842</u>

(c) Un resumen de los gastos de transporte y comunicaciones se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Combustibles, lubricantes y otros	C\$ 1,398,861	1,215,228
Depreciación de vehículos	932,135	712,439
Teléfonos, Fax y otros	1,373,645	691,150
Otros gastos	94,065	139,237
	C\$ <u>3,798,706</u>	<u>2,758,054</u>

Notas a los estados financieros

(d) Un resumen de los gastos de infraestructura se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Alquileres de inmuebles	C\$ 3,089,765	2,851,878
Depreciación (Nota 9)	1,347,944	1,005,579
Agua y energía eléctrica	560,569	389,964
Mantenimiento y reparaciones	126,151	109,234
Amortización de mejoras en propiedades en alquiler	182,702	166,144
	<u>C\$ 5,307,131</u>	<u>4,522,799</u>

(e) Un resumen de los gastos generales se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuestos, multas y tasas municipales	C\$ 323,094	146,711
Papelería, útiles y otros materiales	455,418	388,491
Gastos legales	209,749	246,515
Propaganda, publicidad y promociones	939,967	236,086
Otros gastos	435,654	139,821
	<u>C\$ 2,363,882</u>	<u>1,157,624</u>

19. Arrendamientos operativos

Los pagos futuros mínimos de arrendamientos operativos no cancelables de la Compañía son los siguientes:

<u>Año finalizado diciembre</u>	<u>Oficinas administrativas</u>
2025	C\$ 2,839,220
2026	2,308,167
2027	2,308,167
2028	577,042
Total de los pagos mínimos futuros por arrendamientos	<u>C\$ 8,032,596</u>

La Compañía arrienda varias instalaciones bajo arrendamientos operativos que se encuentran ubicados en varios departamentos del País. Los arrendamientos son por un período inicial de uno y cinco años. Los arrendamientos operativos de la Compañía no contienen ninguna cláusula de renta contingente u opción de compra. Los pagos de arrendamiento reconocidos como un gasto durante el período suman C\$3,089,765.

Notas a los estados financieros

20. Impuesto sobre la renta

20.1 Gasto de impuesto mínimo sobre la renta bruta

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto mínimo sobre la renta bruta	C\$ <u>364,822</u>	<u>210,894</u>

El gasto del impuesto sobre la renta se determina conforme a la Ley 822, Ley de Concertación Tributaria, publicada en la Gaceta N°241 del 17 de diciembre de 2012 y sus reformas incluidas, en la que se establece que el Impuesto sobre la Renta a pagar será el monto mayor que resulte al comparar la alícuota del 30% sobre la renta neta (utilidad fiscal) de actividades económicas y el pago mínimo definitivo calculado aplicando la alícuota correspondiente sobre la renta bruta, la cual establecida entre el 1% y el 3%.

21. Capital social

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado de IMG Servicios Financieros, S. A. está integrado por 100 acciones comunes nominativas, inconvertibles al portador, con valor nominal de C\$77,000 cada una, para un capital social de C\$7,700,000 (2023: 45,000 cada una para un capital social de C\$4,500,000), las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Las acciones comunes son igualmente elegibles para recibir dividendos y el reembolso de capital y representan un voto en las juntas de accionistas. Un resumen del movimiento se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acciones emitidas y pagadas		
Al 01 de enero	100	100
Nuevas emisiones	-	-
Al 31 de diciembre	<u>100</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el número total de acciones autorizadas asciende a 100 con valor nominal de C\$45,000 cada una y según Acta de Junta de accionista N°8 de fecha 18 de abril de 2024, se autorizó el incremento del capital social en C\$3,200,000 para completar hasta el capital social de C\$7,700,000 requerido por la Ley 769, Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, el aumento de capital incrementó el valor de cada acción en C\$32,000, por tanto, al 31 de diciembre de 2024 el nuevo valor nominal por acción es de C\$77,000.

22. Reserva legal

De acuerdo con la normativa de CONAMI, IMG Servicios Financieros, S. A., deberá constituir un fondo de Reserva Legal Obligatorio, para lo cual debe destinar para su constitución al menos el quince por ciento (15%) de las utilidades netas de cada ejercicio. Cada vez que la Reserva de Capital alcance un monto igual al capital social pagado, dicha reserva de capital se convertirá automáticamente en capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la reserva legal asciende a C\$812,848 (2023: C\$812,848).

Notas a los estados financieros

23. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas incluyen Compañías afiliadas, Junta Directiva y personal clave de IMG Servicios Financieros, S. A.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo y transacciones con Compañías controladoras		
Pasivos:		
<u>Préstamos por pagar</u>		
CALL NIC S. A.	C\$ 65,042,044	50,867,524
CALL NIC S. L.	41,789,828	-
	<u>106,831,872</u>	<u>50,867,524</u>
<u>Intereses por pagar</u>		
CALL NIC S. A.	4,309,874	4,329,851
CALL NIC S. L.	C\$ 407,086	-
	<u>4,716,960</u>	<u>4,329,851</u>
	C\$ 111,548,832	55,197,375

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>2024</u>
Transacciones con relacionadas	
<u>CALL NIC, S. A.</u>	
Préstamos recibidos	C\$ 14,649,720
Pago de préstamos recibidos	475,200
Gasto por intereses de préstamos recibidos	3,385,218
Intereses pagados	<u>3,167,999*</u>
	<u>21,678,137</u>
<u>CALL NIC S. L.</u>	
Préstamos recibidos	43,949,160
Pago de préstamos recibidos	2,159,332
Gasto por intereses de préstamos recibidos	563,646
Intereses pagados	<u>393,756</u>
	C\$ 47,065,894

* Los intereses acumulados generados por los préstamos recibidos de CALL NIC S. A., fueron capitalizado como un aumento al valor de las acciones de la Compañía, el cual fue autorizado en Acta de Junta de accionista N°8 de fecha 18 de abril de 2024.

Notas a los estados financieros

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo y transacciones con otras partes relacionadas		
Pasivos:		
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
SOLVEX	C\$ 1,224,785 (a)	-

(a) Las cuentas por pagar a Solvex corresponden a servicios de mantenimiento y actualizaciones de página web de la Compañía y alojamiento de servidores.

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>2024</u>
Transacciones con otras partes relacionadas	
<u>SOLVEX, S. A.</u>	
Gastos por otros servicios recibidos	C\$ 2,153,915
	<u>2,153,915</u>
Transacciones con personal clave de la Gerencia	
Salarios	1,263,538
Prestaciones sociales	315,885
	C\$ <u>1,579,423</u>

24. Activos y pasivos financieros

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado menos deterioro</i>		
Fondos disponibles	C\$ 7,848,878	12,432,838
Cartera de créditos	54,275,356	4,139,256
Otras cuentas por cobrar	505,412	688,453
Total activos financieros	C\$ <u>62,629,646</u>	<u>17,260,547</u>
Pasivos financieros:		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 111,548,832	55,197,375
Otras cuentas por pagar	605,361	283,907
Total pasivos financieros	C\$ <u>112,154,193</u>	<u>55,481,282</u>

25. Riesgo de los instrumentos financieros

Objetivos y políticas de administración de riesgo:

IMG Servicios Financieros, S. A. está expuesta a varios riesgos en relación con los instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de IMG Servicios Financieros, S. A. por categoría se resumen en la nota N°27. Las principales clases de riesgo son el riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgo de IMG Servicios Financieros, S. A. es coordinada por la holding en estrecha cooperación de la Junta Directiva, y se enfoca activamente sobre la seguridad de los flujos de efectivo de corto y mediano plazo, que minimicen la exposición al mercado financiero.

Notas a los estados financieros

IMG Servicios Financieros, S. A. no comercia sus activos financieros para propósitos especulativos ni tiene opciones de compra. Los riesgos financieros significativos a los que IMG Servicios Financieros, S. A. se encuentra expuesta se describen a continuación:

25.1 Análisis de riesgo de mercado

IMG Servicios Financieros, S. A. está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés, lo cual resulta de sus actividades de operación.

Sensibilidad a la moneda extranjera

Las transacciones de IMG Servicios Financieros, S. A. son registradas en la moneda de curso legal en Nicaragua (Córdobas). La exposición al riesgo de moneda extranjera se genera por los créditos otorgados en dólares y las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos los cuales están denominados en dólares. Debido a que la tasa de cambio fue congelada desde el 01 de enero de 2024, todos los cobros se reciben en córdobas que equivalen a las cuotas en dólares pactadas en los créditos, y la conversión se determina utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción.

Para mitigar la exposición de IMG Servicios Financieros, S. A. al riesgo de moneda extranjera, se monitorea los flujos de efectivo que no son en córdobas de acuerdo con las políticas de administración de riesgo de IMG Servicios Financieros, S. A. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo de IMG Servicios Financieros, S. A. distinguen los flujos de efectivo en dólares a corto plazo de los flujos de efectivo a largo plazo.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presentan a continuación expresados en córdobas:

	<u>2024</u>
Corto y largo plazo	
Activos financieros	
Fondos disponibles moneda extranjera	C\$ 4,712,875
Cartera de créditos	54,278,356
Total activos financieros	<u>58,991,231</u>
Pasivos financieros	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	106,831,872
Intereses por pagar	4,716,086
Total pasivos financieros	<u>111,548,832</u>
Total exposición	C\$ <u>52,557,601</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco Central de Nicaragua, congeló la tasa de cambio del Dólar de los Estados Unidos de América con respecto al dólar Nicaragüense en 36.6243, Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de cambio se mantiene congelada, sin embargo, si el Banco Central de Nicaragua, autorizare cambio el deslizamiento de la moneda conforme su comportamiento al 31 de diciembre de 2023, el dólar de los Estados Unidos de América se viese fortalecido/debilitado en comparación con la moneda de registro por un 1% entonces los ingresos/gastos netos por el año 2024, se verían incrementado/disminuido en C\$537,823. Los porcentajes fueron determinados basándose en la volatilidad del mercado promedio en tasas de cambio existentes al 31 de diciembre de 2024. El análisis de sensibilidad se basa en los instrumentos financieros en moneda extranjera de IMG Servicios Financieros, S. A. a la fecha de reporte.

Notas a los estados financieros

La exposición a las tasas de cambio durante el año no sufrió modificaciones independientemente del volumen de operaciones en moneda extranjera de Servicios Financieros, S. A. Sin embargo, el análisis anterior se considera representativo de la exposición de IMG Servicios Financieros, S. A. al riesgo cambiario en caso de que caso que reactivase el deslizamiento cambiario.

Sensibilidad a tasas de interés

La política de IMG Servicios Financieros, S. A. es minimizar la exposición al riesgo de tasas de interés para flujos de efectivos. Al 31 de diciembre de 2024, IMG Servicios Financieros, S. A. no está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado ya que todos los préstamos recibidos están pactados con tasas de interés fijas.

25.2 *Análisis del riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte deje de cumplir una deuda con IMG Servicios Financieros, S. A. está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar préstamos por cobrar a clientes, colocar efectivo en bancos, etc. La máxima exposición de riesgo de crédito por parte de IMG Servicios Financieros, S. A. se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de los estados financieros, como se resume a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clases de activos financieros – importes en libros:		
Fondos disponibles y equivalente de efectivo	C\$ 7,848,878	12,432,838
Cartera de créditos	54,278,356	4,139,256
Otras cuentas por cobrar	505,412	688,453
	C\$ <u>62,632,646</u>	<u>17,260,547</u>

IMG Servicios Financieros, S. A. monitorea constantemente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes, identificados ya sea de forma individual o por grupo, e incorpora esta información en sus controles de riesgo de crédito. La política de IMG Servicios Financieros, S. A. es negociar únicamente con contrapartes solventes.

La Administración de IMG Servicios Financieros, S. A. considera que todos los activos financieros antes mencionados que no están deteriorados o vencidos a la fecha de los estados financieros sujetos a revisión tienen una buena calidad.

Notas a los estados financieros

IMG Servicios Financieros, S. A. mantiene ciertos créditos que no han sido liquidados en la fecha contractual de vencimiento. La información sobre la calidad crediticia de los activos financieros que incluyen únicamente principal y clasificados por categorías se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024

Categorías	Microcréditos		Personales		Desarrollo empresarial		Total
	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	C\$ 39,765,640	(415,334)	537,988	(11,185)	10,919,234	(112,405)	50,683,938
B	644,813	(35,712)	65,677	(5,479)	-	-	669,299
C	575,949	(133,184)	-	-	-	-	442,765
D	284,994	(142,497)	52,503	(26,252)	-	-	168,748
E	1,117,633	(1,117,633)	136,203	(136,203)	-	-	-
Total	C\$ 42,389,029	(1,844,359)	792,371	(179,119)	10,919,234	(112,405)	51,964,750

La cartera de crédito consiste en un gran número de clientes en diversos sectores y zonas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes, la Gerencia considera la calidad de crédito de la cartera de créditos que no están vencidas o deterioradas como buena.

El riesgo de crédito para los fondos disponibles y equivalentes de efectivo se considera insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras externas.

Notas a los estados financieros

25.3 Análisis del riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que IMG Servicios Financieros, S. A. no pueda ser capaz de cumplir con sus obligaciones. IMG Servicios Financieros, S. A. gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear pagos de servicios de deuda programadas para pasivos financieros a largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presentan más adelante. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos tiempo; en el día a día, en una base semanal, así como en una base de proyección a 30, 60 y 90 días.

Las necesidades de liquidez a corto plazo se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamos disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra que se espera tener facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el período analizado.

El objetivo de IMG Servicios Financieros, S. A. es mantener fondos disponibles e inversiones realizables para cumplir con sus requerimientos de liquidez para períodos de 30, 60 y 90 días como mínimo. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros de largo plazo.

IMG Servicios Financieros, S. A. considera los flujos de fondos de activos financieros al valorar y administrar el riesgo de liquidez, en particular son recursos de efectivo y cuentas por cobrar.

IMG Servicios Financieros, S. A. tiene obligaciones con vencimiento contractuales que se resumen a continuación:

		Hasta 90 días	De 91 a 365 días	Entre uno y dos años	Entre dos y cinco años	Más de cinco años	Total
Al 31 de diciembre de 2024							
Préstamos por pagar	C\$	-	3,359,364	19,063,312	84,409,196	-	106,831,872
Intereses por pagar		407,086	-	539,939	3,769,935	-	4,716,960
Total	C\$	407,086	3,359,364	19,603,251	88,179,131	-	111,548,832

Los vencimientos contractuales de las obligaciones arriba indicadas presentan los flujos de efectivo brutos, los cuales pueden ser diferentes al valor razonable de las obligaciones a la fecha de reporte.

Notas a los estados financieros

27. Ajustes y reclasificaciones al estado de situación financiera y al estado de resultados

	Saldos antes de ajustes	Ajustes		Reclasifi- caciones	Saldos ajustados
Activos					
Fondos disponibles incobrabilidad	C\$ 7,848,878	-		-	7,848,878
Otras cuentas por cobrar, neto	54,278,356	-		-	54,278,356
Bienes adjudicados, neto	4,685,191	(4,179,779)	(C)	-	505,412
Mobiliario, equipo de computación y vehículos, neto	178,940	-		-	178,940
Otros activos, neto	1,915,995	(94,441)	(H)	-	1,821,554
Total activos	<u>3,803,895</u>	<u>(1,344,834)</u>	(D, E, F, G)	<u>(378,073)</u> (I)	<u>2,080,988</u>
	<u>72,711,255</u>	<u>(5,619,054)</u>		<u>(378,073)</u>	<u>66,714,128</u>
Pasivos y Patrimonio					
Pasivos					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	111,548,832	-		-	111,548,832
Otras cuentas por pagar	605,114	247	(B)	-	605,361
Provisiones	4,605,440	(136,975)	(F)	(378,073) (I)	4,090,392
Otros pasivos	931,897	-		-	931,897
Total pasivos	<u>117,691,283</u>	<u>(136,728)</u>		<u>(378,073)</u>	<u>117,176,482</u>
Patrimonio					
Capital social	7,700,000	-		-	7,700,000
Reserva legal	812,848	-		-	812,848
Resultados acumulados	(23,478,920)	(1,032,143)	(A, B)	-	(24,511,063)
Resultado del ejercicio	(30,013,956)	(4,450,183)	(A, C, D, E, F, G, H)	-	(34,464,139)
Total patrimonio	<u>(44,980,028)</u>	<u>(5,482,326)</u>		<u>-</u>	<u>(50,462,354)</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>72,711,255</u>	<u>(5,619,054)</u>		<u>(378,073)</u>	<u>66,714,128</u>
Cuentas de orden	C\$ 61,678,548	-		-	61,678,548

Notas a los estados financieros

	<u>Saldos antes de ajustes</u>	<u>Ajustes</u>		<u>Reclasifi- caciones</u>	<u>Saldos ajustados</u>
Ingresos financieros					
Disponibilidades	C\$ -	-		-	-
Cartera de créditos	25,405,558	-		-	25,405,558
Diferencia cambiaria	-	-		-	-
Total de ingresos financieros	25,405,558	-		-	25,405,558
Gastos financieros					
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	(3,948,864)	-		-	(3,948,864)
Diferencia cambiaria	-	-		-	-
Total de gastos financieros	(3,948,864)	-		-	(3,948,864)
Margen financiero bruto	21,456,694	-		-	21,456,694
Ingreso por recuperación de la cartera directa saneada	10,549,255	(4,179,779)	(C)	-	6,369,476
Gastos por provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos directa	(16,452,679)	-		-	(16,452,679)
Margen financiero neto	15,553,270	(4,179,779)		-	11,373,491
Ingresos operativos diversos, neto	825,918	-		-	825,918
Gastos operativos diversos	(2,302,106)	1,031,896	(A)	-	(1,270,210)
Resultado operativo bruto	14,077,082	(3,147,883)		-	10,929,199
Gastos de administración	(43,726,216)	(1,302,300)	(D, E, F, G, H)	-	(45,028,516)
Resultados antes del impuesto a la renta	(29,649,134)	(4,450,183)		-	(34,099,317)
Gastos de impuestos sobre la renta	(364,822)	-		-	(364,822)
Resultado del ejercicio	C\$ (30,013,956)	(4,450,183)		-	(34,464,139)

Notas a los estados financieros

Un detalle de los ajustes y reclasificaciones en forma de cuenta se presenta a continuación:

- (A) Ajuste propuesto para revertir el ajuste propuesto por auditoría predecesor en 2023, que fue registrado incorrectamente por la Compañía en los resultados del período 2024, siendo lo correcto resultados acumulados.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Utilidades acumuladas	C\$ 1,031,896	
Gastos Operativos diversos	-	1,031,896
	<u>C\$ 1,031,896</u>	<u>1,031,896</u>

- (B) Ajuste propuesto para revertir ajuste propuesto por el auditor predecesor en 2023, para presentar el pasivo y gasto el impuesto sobre la renta de conformidad con la declaración anual año 2023, que fue registrado en los resultados del período 2024, siendo lo correcto resultados acumulados.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Otros pasivos	C\$ -	247
Utilidades Acumuladas	247	-
	<u>C\$ 247</u>	<u>247</u>

- (C) Ajuste para revertir el reconocimiento de los ingresos por recuperación de cartera saneado por el caso de la Sra. Silvia Díaz Fernández, registrado por IMG como ingresos del período.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	C\$ -	4,179,779
Ingresos por recuperación de créditos saneados	4,179,779	-
	<u>C\$ 4,179,779</u>	<u>4,179,779</u>

- (D) Ajuste para reconocer el gasto por servicios brindados por Solvex, importe registrado por la administración como gasto pagado por anticipado y creando el pasivo por pagar.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Otros activos, netos	C\$ -	407,435
Gastos de Administración y otros	407,435	-
	<u>C\$ 407,435</u>	<u>407,435</u>

Notas a los estados financieros

- (E) Ajuste para reconocer el gasto por auditoría al sistema informático del período 2024, importe registrado por la administración como gasto pagado por anticipado contra un pasivo por pagar.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Otros activos, netos	C\$ -	75,812
Gastos de Administración y otros	75,812	-
	<u>C\$ 75,812</u>	<u>75,812</u>

- (F) Ajuste para reconocer el anticipo pagado por el 20% por la elaboración de los manuales de IMG, el cual la administración reconoció el 100% del contrato como otros gastos pagados por anticipados.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Provisiones	C\$ 136,975	-
Otros activos, netos	-	124,523
Gastos de Administración y otros	-	15,565
Gastos de Administración y otros	3,113	-
	<u>C\$ 140,088</u>	<u>140,088</u>

- (G) Ajuste para corregir capitalización del costo por servicios de migración de datos realizado en 2022, importe que debió registrarse como gastos en el período del servicio.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Gastos de Administración y otros	C\$ 842,359	-
Otros activos, netos	-	842,359
Otros activos, netos	105,295	-
Gastos de Administración y otros	-	105,295
	<u>C\$ 947,654</u>	<u>947,654</u>

- (H) Ajuste para corregir la depreciación acumulada y el gasto por depreciación, el cual se encuentran subvaluado al 31 de diciembre de 2024.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Gastos de Administración y otros	C\$ -	74,745
Mobiliario, equipo de computación y vehículos, neto	5,082	-
Gastos de Administración y otros	169,186	-
Mobiliario, equipo de computación y vehículos, neto	-	99,523
	<u>C\$ 174,268</u>	<u>174,268</u>

Notas a los estados financieros

- (I) Reclasificación para revertir provisión por los servicios contratados para auditoría 2025 de Grant Thornton, importe por el cual no se ha efectuado ningún desembolso.

	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>
Otros activos, netos	C\$ -	378,703
Provisiones	378,703	-
	<u>C\$ 378,703</u>	<u>378,703</u>

27. Eventos posteriores a la fecha de reporte

No se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste o que no requiriéndolo, deba revelarse entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

28. Cuentas de orden

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Garantías prendarias e hipotecarias	C\$ 17,594,605	6,826,711
Principal, intereses y comisiones de créditos saneados	27,171,692	14,084,572
Intereses y comisiones en suspensos	16,912,251	30,633,643
	<u>C\$ 61,678,548</u>	<u>51,544,926</u>

29. Autorización de estados financieros

Los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2024 (incluyendo comparativos) fueron aprobados por la Gerencia General el 31 de marzo de 2025.