

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 2025

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 – 44

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 2025, y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, incluyendo información sobre 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 2025, y su desempeño financiero y flujos de efectivo correspondiente al año que terminó 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).

Fundamentos de 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 Relación con 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 auditoría 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.

Párrafo de Énfasis – Bases Contables y restricción a la distribución y utilización

Llamamos la atención sobre la Nota 1b de los estados financieros, en la que se describen las bases contables. 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 difieren en algunos aspectos de las Normas NIIF de Contabilidad, como se indica en la Nota 1c. Los estados financieros han sido preparados para permitir a la Compañía cumplir los requerimientos de la SIBOIF. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no se modifica con respecto a esta cuestión

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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), 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 la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los 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 por la Administración, de norma contable de la empresa en funcionamiento y, basándose 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 Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

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 ser una empresa en funcionamiento.

- 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.



Jennifer Rivera
C.P.A.
Licencia N° 4892
Managua, Nicaragua
27 de marzo de 2026



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

Estado de situación financiera
Al 31 de Diciembre de 2025
(Expresado en Córdobas)

	Notas	2025	2024
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional:			
Instituciones financieras		<u>C\$ 3,866,550</u>	<u>C\$ 5,289,980</u>
Moneda extranjera:			
Instituciones financieras		<u>328,718</u>	<u>11,864,968</u>
	2a, 5	<u>4,195,268</u>	<u>17,154,948</u>
Cartera a costo amortizado			
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		34,334,508	37,805,933
Reestructurados		1,715,630	1,774,699
Vencidos		83,647	948,587
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de			
Créditos		1,132,492	1,235,517
Provisión de cartera de créditos		<u>(906,546)</u>	<u>(1,356,145)</u>
	2c, 6	<u>36,359,731</u>	<u>40,408,591</u>
Cuentas por cobrar, neto	2e, 7	22,051,005	24,707,199
Activo material	2f, 8	115,049,086	92,875,883
Activos intangibles	2g, 9	112,517	311,503
Activos fiscales	2h, 10	54,870	407,056
Otros activos	2j, 11	<u>57,978,898</u>	<u>39,974,654</u>
Total Activos		<u>C\$ 235,801,375</u>	<u>C\$ 215,839,834</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Otras obligaciones diversas con el público	12	458,062	381,637
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2k, 13	<u>13,991,947</u>	<u>12,190,831</u>
		<u>14,450,009</u>	<u>12,572,468</u>
Pasivos fiscales	2h, 10	9,166,501	10,524,631
	2m, 2n, 2o,		
Otros pasivos y provisiones	2p, 14	<u>129,588,887</u>	<u>101,746,076</u>
Total Pasivos		<u>153,205,397</u>	<u>124,843,175</u>

(Continúa)

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera**Al 31 de Diciembre de 2025**


(Expresado en Córdobas)

	Notas	2025	2024
PATRIMONIO			
Fondos Propios:			
Capital social pagado	21	C\$ 59,000,000	C\$ 59,000,000
Reservas patrimoniales	2q	3,840,283	3,840,283
Resultados acumulados		<u>20,243,967</u>	<u>28,439,734</u>
	2q, 21	<u>83,084,250</u>	<u>91,280,017</u>
Otro resultado integral neto		(280,045)	(75,131)
Ajustes de transición	21	<u>(208,227)</u>	<u>(208,227)</u>
Total patrimonio		<u>82,595,978</u>	<u>90,996,659</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>C\$ 235,801,375</u>	<u>C\$ 215,839,834</u>
Cuentas contingentes	23	<u>C\$ 71,470,838</u>	<u>C\$ 77,923,970</u>
Cuentas de orden	23	<u>C\$ 34,338,450</u>	<u>C\$1,567,322,456</u>


(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 2025**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2025	2024
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por cartera de créditos	2d	C\$ 9,820,135	C\$ 10,744,459
		<u>9,820,135</u>	<u>10,744,459</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		889,312	1,938,537
Otros gastos financieros		<u>136,725</u>	<u>137,396</u>
		<u>1,026,037</u>	<u>2,075,933</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor			
Ajustes netos por mantenimiento de valor	15	-	<u>10,113</u>
Margen financiero, bruto		8,794,098	8,678,639
Resultados por deterioro de activos financieros	16	<u>7,060,122</u>	<u>626,291</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		1,733,976	8,052,348
Ingresos operativos, neto	17	<u>101,506,819</u>	<u>86,772,276</u>
Resultado operativo		103,240,795	94,824,624
Ganancia por valoración y venta de activos y otros Ingresos	18	<u>10,619,205</u>	<u>13,065,402</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos		113,860,000	107,890,026
Ajustes netos por diferencial cambiario	19	<u>883</u>	<u>-</u>
Resultado después de diferencial cambiario		113,859,117	107,890,026
Gastos de administración	20	<u>118,869,209</u>	<u>92,534,091</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos		(5,010,092)	15,355,935
Contribuciones por Leyes Especiales		274,683	
Gasto por impuesto sobre la renta	2h, 10	<u>2,910,992</u>	<u>4,968,892</u>
Resultado del ejercicio		<u>C\$ (8,195,767)</u>	<u>C\$ 10,387,043</u>

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
Gerente General

Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero

Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2025**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2025	2024
Resultado del ejercicio:		<u>C\$ (8,195,767)</u>	<u>C\$ 10,387,043</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	14	(292,736)	376,351
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	10	<u>87,822</u>	<u>177,302</u>
Otro resultado integral		<u>(204,914)</u>	<u>553,653</u>
Total resultados integrales		<u>C\$ (8,400,681)</u>	<u>C\$ 10,940,696</u>

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
Gerente General



Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero

Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.


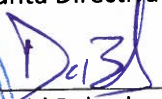
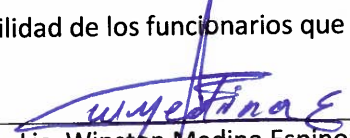
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2025
 (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 2023	21	<u>C\$59,000,000</u>	<u>C\$ 3,320,931</u>	<u>C\$ 18,572,043</u>	<u>C\$ 80,892,974</u>	<u>C\$ (628,784)</u>	<u>C\$ (208,227)</u>	<u>C\$ 80,055,963</u>
Resultado del ejercicio				10,387,043	10,387,043			10,387,043
Otro resultado integral		-	-	-	-	553,653	-	553,653
Total Resultados Integrales		-	-	<u>10,387,043</u>	<u>10,387,043</u>	<u>553,653</u>	-	<u>10,940,696</u>
Traspaso de los Resultados Acumulados a Reserva Legal		-	519,352	(519,352)	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	21	<u>C\$59,000,000</u>	<u>C\$ 3,840,283</u>	<u>C\$ 28,439,734</u>	<u>C\$ 91,280,017</u>	<u>C\$ (75,131)</u>	<u>C\$ (208,227)</u>	<u>C\$ 90,996,659</u>
Resultado del ejercicio				(8,195,767)	(8,195,767)			(8,195,767)
Otro resultado integral		-	-	-	-	(204,914)	-	(204,914)
Total Resultados Integrales		-	-	<u>(8,195,767)</u>	<u>(8,195,767)</u>	<u>(204,914)</u>	-	<u>(8,400,681)</u>
Traspaso de los Resultados Acumulados a Reserva Legal		-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025		<u>C\$59,000,000</u>	<u>C\$ 3,840,283</u>	<u>C\$ 20,243,967</u>	<u>C\$ 83,084,250</u>	<u>C\$ (280,045)</u>	<u>C\$ (208,227)</u>	<u>C\$ 82,595,978</u>

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 Lic. 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 2025**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		C\$ (8,195,767)	C\$ 10,387,043
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	2c, 6	1,173,253	1,015,932
Provisiones para cuentas por cobrar	2e, 7	5,937,947	(334,482)
Deterioro de activos no financieros		159,656	64,371
Efectos cambiarios			
Ingresos por intereses	2d	(9,820,135)	(10,744,459)
Gastos por intereses	2k, 13	889,312	1,938,537
Depreciaciones	2f, 8	30,269,756	18,219,122
Amortizaciones	2g, 9	492,660	622,760
Gasto por impuesto sobre la renta	2h, 10	<u>2,910,992</u>	<u>4,968,892</u>
Total ajustes		<u>32,013,441</u>	<u>15,750,673</u>
(Aumento) disminución neto de los activos de operación			
Cartera de créditos		3,305,321	2,182,681
Cuentas por cobrar		(3,281,753)	16,536,199
Activos fiscales		627,689	4,167,121
Otros activos		(18,004,244)	15,018,082
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Otras obligaciones diversas con el público		76,425	(450,300)
Pasivos fiscales		797,798	1,821,394
Provisiones		36,327	(77,543)
Otros pasivos		<u>27,513,748</u>	<u>32,406,361</u>
Total efectivo provisto por actividades de operación		<u>34,888,985</u>	<u>97,741,711</u>
Pagos por impuesto sobre la renta		(5,254,600)	(7,020,781)
Cobros/pagos por intereses:			
Intereses cobrados		9,390,420	10,451,948
Intereses pagados		<u>(710,654)</u>	<u>(1,981,275)</u>
Flujo neto provisto por actividades de operación		<u>38,314,151</u>	<u>99,191,603</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagos			
Adquisición de activos materiales	2f, 8	(52,484,266)	(84,974,957)
Adquisición de activos intangibles	2g, 9	<u>(412,023)</u>	<u>(596,144)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(52,896,289)</u>	<u>(85,571,101)</u>

(Continúa)

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2025**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos			
Préstamos cancelados	13	C\$ (16,689,692)	C\$ (36,525,917)
Cobros			
Préstamos recibidos	13	<u>18,312,150</u>	<u>27,468,225</u>
Flujo neto provisto por (utilizado en) actividades de Financiación		<u>1,622,458</u>	<u>(9,057,692)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(12,959,680)</u>	<u>4,562,810</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	2a, 5	<u>17,154,948</u>	<u>12,592,138</u>
Total de efectivo y equivalentes al final del Ejercicio	2a, 5	<u>C\$ 4,195,268</u>	<u>C\$ 17,154,948</u>

(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.



Lic. Rubén Buitrago Vogel
Gerente General



Ing. David Baltodano Ponce
Gerente Financiero

Lic. Winston Medina Espinoza
Contralor

FICOHSA TARJETAS NICARAGUA, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2025

(Expresados en córdobas)

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 adquirentes 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 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 discontinuadas (NIIF 5), instrumentos financieros (NIIF 9), efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (NIC 21).

Las políticas contables específicas a las diferencias identificadas en el párrafo anterior se describen más adelante 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 2025 y 2024, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$36.6243 por US\$1. Esta tasa de 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024 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 la 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 2025 y 2024, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

- j. **Otros activos** - Los otros activos incluyen principalmente a erogaciones que la Compañía efectuó 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 2025 y 2024, el índice de mora es de 0.23% y 2.34% respectivamente. El saldo en mora a esa fecha es de C\$83,647 y C\$948,587, 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:

	2025	2024
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	<u>C\$ 71,470,838</u>	<u>C\$ 77,923,970</u>

- 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 2025	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	10.12%	C\$ 2,660,652	C\$4,100,202	C\$7,231,093	C\$13,991,947
Cuenta por pagar Proveedores		37,193,352			37,193,352
Otras cuentas por pagar con relacionadas		<u>20,306,512</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,306,512</u>
Total		<u>C\$ 60,160,516</u>	<u>C\$ 4,100,202</u>	<u>C\$ 7,231,093</u>	<u>C\$ 71,491,811</u>

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		<u>71,678,072</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,678,072</u>
Total		<u>C\$ 81,856,339</u>	<u>C\$ 3,562,019</u>	<u>C\$ 6,281,957</u>	<u>C\$ 91,700,315</u>

- 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%
2025	C\$ 6,330,097,094	C\$158,252,427	C\$126,601,942
2024	C\$ 5,962,132,120	C\$ 149,053,303	C\$ 119,242,642

	Disminución Efecto comisión	Total Patrimonio	Impacto sobre patrimonio por disminución de 5% en comisión
2025	C\$31,650,485	C\$83,084,250	38.09%
2024	C\$ 29,810,661	C\$ 91,280,017	32.66%

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 2025 y 2024 es el siguiente:

Cifras en dólares	2025	2024
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 8,975	US\$ 323,964
Cartera de créditos, neta	339,049	446,273
Otras cuentas por cobrar	<u>226,556</u>	<u>343,558</u>
Total activos	<u>US\$ 574,580</u>	<u>US\$ 1,113,795</u>
Pasivos:		
Otras Obligaciones diversas con el público	(8,665)	(6,916)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos	(382,040)	(332,862)
Otros pasivos y provisiones	<u>(40,294)</u>	<u>(192,780)</u>
Total pasivos	<u>US\$ (430,999)</u>	<u>US\$ (532,558)</u>
Posición (exposición) neta	<u>US\$ 2,872</u>	<u>US\$ 11,625</u>

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 2025. 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.

	2025	2024
Posición neta	<u>US\$ 2,872</u>	<u>US\$ 11,625</u>
Utilidad por disminución del 2% en la tasa de cambio	<u>US\$ (57)</u>	<u>US\$ (232)</u>

La sensibilidad hacia un aumento en el tipo de cambio

	2025	2024
Posición neta	<u>US\$ 2,872</u>	<u>US\$ 11,625</u>
Pérdida por aumento del 2% en la tasa de cambio	<u>US\$ 57</u>	<u>US\$ 232</u>

- 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.

- Auditorías, 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 2025 y 2024, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Notas	2025		2024	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Valoración al costo amortizado:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	C\$ 4,195,268	C\$ 4,195,268	C\$ 17,154,948	C\$ 17,154,948
Cartera de créditos, neta	6	36,359,731	37,040,331	40,408,591	40,421,495
Cuentas por cobrar, neto	7	<u>22,051,005</u>	<u>22,051,005</u>	<u>24,707,199</u>	<u>24,707,199</u>
Total		<u>C\$ 62,606,004</u>	<u>C\$ 63,286,604</u>	<u>C\$ 82,270,738</u>	<u>C\$ 82,283,642</u>
Pasivos financieros a costo amortizado					
Otras obligaciones diversas con el público	12	458,062	458,062	381,637	381,637
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	13	<u>13,991,947</u>	<u>13,991,947</u>	<u>12,190,831</u>	<u>12,190,831</u>
Total		<u>C\$ 14,450,009</u>	<u>C\$ 14,450,009</u>	<u>C\$ 12,572,468</u>	<u>C\$ 12,572,468</u>

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

- 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.
- 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.
- 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:

	2025	2024
Moneda nacional		
Instituciones financieras	C\$ 3,866,550	C\$ 5,289,980
Moneda extranjera		
Instituciones financieras	<u>328,718</u>	<u>11,864,968</u>
Total	<u>C\$ 4,195,268</u>	<u>C\$ 17,154,948</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de efectivo en bancos incluye saldos en moneda extranjera por US\$8,975 y US\$323,964 respectivamente.

a) Notas al Estado de Flujo de Efectivo

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

	2025	2024
Resultados por valoración indemnización Laboral	<u>C\$ 292,736</u>	<u>C\$ 376,351</u>
Traslado a reserva legal	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 519,352</u>

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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:

2025	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Total
Créditos de Consumo				
Tarjetas de créditos				
Personales	C\$ 34,334,508	C\$ -	C\$ 51,561	C\$ 34,386,069
Préstamos personales	<u>-</u>	<u>1,715,630</u>	<u>32,086</u>	<u>1,747,716</u>
Subtotal	34,334,508	1,715,630	83,647	36,133,785
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	1,102,751	29,741	-	1,132,492
Menos: Provisión de Cartera de créditos	<u>(746,474)</u>	<u>(118,248)</u>	<u>(41,824)</u>	<u>(906,546)</u>
Total	<u>C\$ 34,690,785</u>	<u>C\$ 1,627,123</u>	<u>C\$ 41,823</u>	<u>C\$ 36,359,731</u>

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	<u>-</u>	<u>1,774,699</u>	<u>510,693</u>	<u>2,285,392</u>
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	<u>(841,832)</u>	<u>(40,020)</u>	<u>(474,293)</u>	<u>(1,356,145)</u>
Total	<u>C\$ 38,166,621</u>	<u>C\$ 1,767,676</u>	<u>C\$ 474,294</u>	<u>C\$ 40,408,591</u>

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

Sector	2025		2024	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Consumo	<u>C\$ 36,133,785</u>	100%	<u>C\$ 40,529,219</u>	100%
Total	<u>C\$ 36,133,785</u>	100%	<u>C\$ 40,529,219</u>	100%

c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:

Sector	2025		2024	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Managua	C\$ 26,921,439	74.50%	C\$ 28,528,561	70.39%
Centro	2,252,081	6.23%	4,661,183	11.50%
Pacifico	<u>6,960,265</u>	19.26%	<u>7,339,475</u>	18.11%
Total	<u>C\$ 36,133,785</u>	100%	<u>C\$ 40,529,219</u>	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:

2025				
Banda de tiempo (Días)	Cantidad créditos	Consumo	Relación Porcentual	Provisión
De 91 a 180	2	<u>C\$ 83,647</u>	100%	<u>C\$ 41,824</u>
Total	2	<u>C\$ 83,647</u>	100%	<u>C\$ 41,824</u>
2024				
Banda de tiempo (Días)	Cantidad créditos	Consumo	Relación porcentual	Provisión
De 91 a 180	20	<u>C\$ 948,587</u>	100%	<u>C\$ 474,293</u>
Total	20	<u>C\$ 948,587</u>	100%	<u>C\$ 474,293</u>

e) Detalle de clasificados por categorías de riesgo crediticio:

Categoría	2025			2024		
	Consumo			Consumo		
	Cantidad de créditos	Monto	Provisión	Cantidad de créditos	Monto	Provisión
A	1,409	C\$ 35,313,076	C\$ 728,157	1,617	C\$37,940,497	C\$ 781,409
B	8	111,012	6,129	23	1,574,863	83,590
C	10	626,049	130,436	5	58,947	13,386
D	<u>2</u>	<u>83,648</u>	<u>41,824</u>	<u>20</u>	<u>954,912</u>	<u>477,760</u>
Total	<u>1,429</u>	<u>C\$ 36,133,785</u>	<u>C\$ 906,546</u>	<u>1,665</u>	<u>C\$40,529,219</u>	<u>C\$ 1,356,145</u>

f) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 corresponden a C\$148,513 y C\$2,264,109, 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 2025 y 2024.

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

	2025	2024
Créditos de consumo	<u>C\$ 9,820,135</u>	<u>C\$ 10,744,459</u>

i) Impacto en el estado de resultados del año 2025 y 2024 derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial.

	2025	2024
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$ 204,537</u>	<u>C\$ 278,041</u>

j) El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden para 2025 son de C\$4,442,281 (C\$ 7,352,656 para 2024).

k) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes (Nota 23):

	2025	2024
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	<u>C\$ 71,470,838</u>	<u>C\$ 77,923,970</u>

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

Tipo de garantía	Saldo de cartera de créditos		Monto de la garantía
	2025	2024	
Garantía Fiduciaria	<u>C\$ 36,133,785</u>	<u>C\$ 40,529,219</u>	-

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

	2025	2024
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (1,356,145)	C\$ (1,330,513)
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de créditos	(1,210,348)	(1,068,990)
Mantenimiento de Valor		
Menos:		
Saneamiento de la cartera de créditos	1,622,852	990,300
Disminuciones de provisiones	<u>37,095</u>	<u>53,058</u>
Saldo Final	<u>C\$ (906,546)</u>	<u>C\$ (1,356,145)</u>

- n) Al 31 de diciembre de 2025 la cartera vencida disminuyó con respecto a diciembre 2024 originado por la gestión de recuperación por valor de C\$864,940. Los saldos de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2024 aumentaron con respecto a diciembre 2023 por cambios de estado en el portafolio de vigente a vencido por C\$477,635.

7. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2025	2024
(*) Otras cuentas por cobrar diversas	C\$ 28,250,900	C\$ 25,115,933
Otras comisiones por cobrar	238,446	91,660
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(6,438,341)</u>	<u>(500,394)</u>
Total	<u>C\$ 22,051,005</u>	<u>C\$ 24,707,199</u>

- (*) Otras cuentas por cobrar diversas.

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

	Notas	2025	2024
(a) Cobro a marcas		C\$ 27,332,898	C\$ 24,792,721
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	22	634,971	102,020
Depósitos en garantía		187,891	187,890
Cuentas por cobrar diversas		<u>95,140</u>	<u>33,302</u>
Total		<u>C\$ 28,250,900</u>	<u>C\$ 25,115,933</u>

- (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:

	2025	2024
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ (500,394)	C\$ (834,876)
Más:		
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(8,294,418)	(2,205,722)
Proceso de revalorización		
Menos:		
Disminución de provisiones para cuentas por cobrar diversas	<u>2,356,471</u>	<u>2,540,204</u>
Saldo final	<u>C\$ (6,438,341)</u>	<u>C\$ (500,394)</u>

8. ACTIVO MATERIAL

	Vehículos	Mobiliario y Equipos	Equipos de computación	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
AÑO 2025					
Costo					
Saldo inicial	C\$ 4,592,940	C\$ 157,876,378	C\$ 1,424,562	C\$ 297,646	C\$ 164,191,526
Adiciones	-	52,484,266	-	-	52,484,266
Traslados/Bajas	<u>(3,502,724)</u>	<u>(1,368,142)</u>	<u>(677,800)</u>	-	<u>(5,548,666)</u>
Saldo final	<u>1,090,216</u>	<u>208,992,502</u>	<u>746,762</u>	<u>297,646</u>	<u>211,127,126</u>
Depreciación					
Saldo inicial	(4,554,982)	(65,293,546)	(1,250,450)	(216,665)	(71,315,643)
Adiciones	(9,020)	(30,119,744)	(140,992)	-	(30,269,756)
Traslados/Bajas	<u>3,502,724</u>	<u>1,326,665</u>	<u>677,970</u>	-	<u>5,507,359</u>
Saldo final	<u>(1,061,278)</u>	<u>(94,086,625)</u>	<u>(713,472)</u>	<u>(216,665)</u>	<u>(96,078,040)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2025	<u>C\$ 28,938</u>	<u>C\$114,905,877</u>	<u>C\$ 33,290</u>	<u>C\$ 80,981</u>	<u>C\$ 115,049,086</u>
AÑO 2024					
Costo					
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	<u>(32,128)</u>	<u>(146,218)</u>	<u>(814,875)</u>	-	<u>(993,221)</u>
Saldo final	<u>4,592,940</u>	<u>157,876,378</u>	<u>1,424,562</u>	<u>297,646</u>	<u>164,191,526</u>
Depreciación					
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	<u>32,128</u>	<u>81,847</u>	<u>814,875</u>	-	<u>928,850</u>
Saldo final	<u>(4,554,982)</u>	<u>(65,293,546)</u>	<u>(1,250,450)</u>	<u>(216,665)</u>	<u>(71,315,643)</u>
Saldo Final al 31 de diciembre de 2024	<u>C\$ 37,958</u>	<u>C\$ 92,582,832</u>	<u>C\$ 174,112</u>	<u>C\$ 80,981</u>	<u>C\$ 92,875,883</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	2025	Otros activos intangibles (a)
Costo:		
Saldo inicial		C\$ 7,746,158
Costo de adquisición		412,023
Bajas		<u>(412,023)</u>
Subtotal		7,746,158
Amortizaciones:		
Saldo inicial		(7,434,655)
Gasto por amortización		(492,660)
Bajas		<u>293,674</u>
Subtotal		<u>(7,633,641)</u>
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2025		C\$ <u>112,517</u>

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

(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

	2025	2024
Activos fiscales		
Impuesto al valor agregado	C\$ <u>54,870</u>	C\$ <u>407,056</u>
Saldo final	C\$ <u>54,870</u>	C\$ <u>407,056</u>

(Continúa)

	2025	2024
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta	C\$ 275,503	C\$ 2,339,436
Impuesto sobre la renta diferido	150,939	242,933
Retenciones	8,337,884	7,563,711
Impuesto al valor agregado	-	216,961
Impuestos municipales	<u>402,175</u>	<u>161,590</u>
Saldo final	<u>C\$ 9,166,501</u>	<u>C\$ 10,524,631</u>

El impuesto sobre la renta para el año 2025 y 2024 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**

	2025	2024
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	<u>C\$ 2,915,164</u>	<u>C\$ 4,618,804</u>
Subtotal	<u>2,915,164</u>	<u>4,618,804</u>
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporales	<u>(4,172)</u>	<u>350,088</u>
Subtotal	<u>(4,172)</u>	<u>350,088</u>
Saldo Final	<u>C\$ 2,910,992</u>	<u>C\$ 4,968,892</u>

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

	2025	2024
Pérdida (Utilidad) antes de impuestos	C\$(5,010,092)	C\$ 15,355,935
Más:		
Gastos no deducibles	<u>1,977,117</u>	<u>40,080</u>
Renta gravable	(3,032,975)	15,396,015
Impuesto sobre la renta (30%)	<u>(909,893)</u>	<u>4,618,804</u>
Total Ingresos	<u>145,758,212</u>	<u>126,229,025</u>
(a) Impuesto sobre la renta (2%)	<u>2,915,164</u>	<u>2,524,581</u>
Impuesto sobre la renta	2,915,164	4,618,804
Efecto impositivo:		
Menos:		
Anticipos Impuesto sobre la Renta (IR)	<u>2,915,164</u>	<u>(2,279,362)</u>
Saldo a pagar Impuesto sobre la Renta	<u>-</u>	<u>2,339,442</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$2,915,164</u>	<u>C\$ 4,618,804</u>

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

	RECONOCIDO EN:			2025
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	En otro resultado integral	Resultados del período	Pasivo por impuesto diferido
Indemnización	<u>C\$ (242,933)</u>	<u>C\$ 87,822</u>	<u>C\$ 4,172</u>	<u>C\$ (150,939)</u>
Impuestos pasivos	<u>C\$ (242,933)</u>	<u>C\$ 87,822</u>	<u>C\$ 4,172</u>	<u>C\$ (150,939)</u>

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

11. OTROS ACTIVOS

	2025	2024
Gastos pagados por anticipado	C\$ 833,417	C\$ 1,326,037
(a) Bienes diversos	<u>57,145,481</u>	<u>38,648,617</u>
Total	<u>C\$ 57,978,898</u>	<u>C\$ 39,974,654</u>

- (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	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	<u>C\$ 140,738</u>	<u>C\$ 128,358</u>	<u>C\$ 317,324</u>	<u>C\$ 253,279</u>	<u>C\$ 458,062</u>	<u>C\$ 381,637</u>

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	2025
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año						
Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.	Línea de Crédito	US\$	10.09%	20/08/2025		
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			9.89%	08/09/2026	N/A	C\$ 13,777,854
						<u>214,093</u>
Total						<u>C\$ 13,991,947</u>

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						<u>35,435</u>
Total						<u>C\$ 12,190,831</u>

Al 31 de diciembre de 2025, los gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras ascendieron a C\$889,312 y C\$1,938,537 en el año 2024.

A continuación, se presenta el movimiento de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Saldo Inicial	C\$ 12,155,396	C\$ 21,213,088
Préstamos cancelados	(16,689,692)	(36,525,917)
Préstamos recibidos	<u>18,312,150</u>	<u>27,468,225</u>
Saldo final	<u>C\$ 13,777,854</u>	<u>C\$ 12,155,396</u>

14. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

	Notas	2025	2024
Otros pasivos:			
Acreedores diversos		C\$ 266,069	C\$ 2,708,494
Cuentas por pagar proveedores		37,193,352	7,831,412
Cuentas por pagar compañías relacionadas	22	20,306,512	71,678,072
Contribuciones laborales por pagar		374,144	321,323
(a) Otras cuentas por pagar		<u>68,654,021</u>	<u>16,741,049</u>
Subtotal otros pasivos		<u>126,794,098</u>	<u>99,280,350</u>
Otras provisiones:			
Aguinaldo		106,005	79,320
(b) Indemnización		2,370,684	2,052,492
Vacaciones		126,254	141,887
Programa de lealtad		<u>191,846</u>	<u>192,027</u>
Subtotal otras provisiones		<u>2,794,789</u>	<u>2,465,726</u>
		<u>C\$ 129,588,887</u>	<u>C\$ 101,746,076</u>

(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:

	2025	2024
Tasa de descuento	6.25%	7.00%
Tasa de incremento salarial	4.56%	6.00%
Tasa de inflación	2.17%	3.72%
Número de empleados	33	27

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

	2025	2024
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C\$ 2,052,492	C\$ 1,928,524
Costo laboral	638,405	521,073
Interés/costo financiero	136,724	137,396
Beneficios pagados por la Compañía	(749,673)	(158,150)
Ganancias (Pérdidas) actuariales	<u>292,736</u>	<u>(376,351)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>C\$ 2,370,684</u>	<u>C\$ 2,052,492</u>

15. AJUSTES NETOS POR MANTENIMIENTO DE VALOR

	2025	2024
Ingresos mantenimiento:		
Efectivo	C\$ -	
Cartera de créditos	-	C\$ 10,113
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	-	10,113
Gasto por mantenimiento:		
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 10,113</u>

16. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2025	2024
Ingresos por recuperación de créditos saneados	C\$ 620,910	C\$ 646,870
Ingresos por disminuciones de cartera de créditos	330,045	53,058
Ingresos por disminuciones de provisión de cuentas por cobrar	<u>2,356,472</u>	<u>2,540,204</u>
Subtotal	3,307,427	3,240,132
Gastos por constitución de provisión de cartera de créditos	(1,540,394)	(1,068,990)
Gastos por constitución de provisión de cuentas por cobrar	(8,294,418)	(2,205,722)
Saneamiento de intereses y comisiones	<u>(532,737)</u>	<u>(591,711)</u>
Subtotal	<u>(10,367,549)</u>	<u>(3,866,423)</u>
Total	<u>C\$ (7,060,122)</u>	<u>C\$ (626,291)</u>

17. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETOS

	2025	2024
Ingresos operativos		
(a) Comisiones por tarjetas de crédito	C\$ 114,722,891	C\$ 90,740,542
Otras comisiones por servicios	828,644	268,658
Servicios de administración	3,283,812	7,376,871
Otros ingresos	<u>3,176,993</u>	<u>659,252</u>
Subtotal	<u>122,012,340</u>	<u>99,045,323</u>
Gastos operativos		
(b) Comisiones por procesadores de tarjeta	(17,547,983)	(11,785,235)
Gastos operativos varios	(2,536,906)	(119,813)
Gastos por pérdida operativa	<u>(420,632)</u>	<u>(367,999)</u>
Subtotal	<u>(20,505,521)</u>	<u>(12,273,047)</u>
Total	<u>C\$ 101,506,819</u>	<u>C\$ 86,772,276</u>

- (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 2025 y 2024, 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\$10,619,205 y C\$13,065,402, 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

	2025	2024
Ingresos por diferencial cambiario:		
Efectivo		C\$
Cartera de créditos	C\$ 883	
Otras cuentas por cobrar		
Otros activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>C\$ 883</u>	<u>-</u>
Gastos por diferencial cambiario:		
Obligaciones con instituciones financieras		
Otras cuentas por pagar		
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>C\$ -</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 883</u>	<u>C\$ -</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Notas	2025	2024
Gastos de infraestructura:			
Alquileres de inmuebles, muebles y equipo	24	C\$ 2,686,612	C\$ 2,651,401
Depreciaciones	8	30,260,739	18,211,857
Reparaciones y mantenimiento		175,797	280,328
Seguros		<u>167,572</u>	<u>558,417</u>
Subtotal		<u>33,290,720</u>	<u>21,702,003</u>
Gastos de personal:			
Sueldos del personal		12,525,889	10,392,853
Beneficios		5,214,759	3,516,720
Otros gastos de personal		<u>46,191</u>	<u>105,576</u>
Subtotal		<u>17,786,839</u>	<u>14,015,149</u>
Gastos de transporte y comunicaciones:			
Depreciación vehículos	8	9,020	7,265
Pasajes y traslados		3,583,067	3,442,697
Gastos de comunicaciones		10,961,317	10,054,938
Mantenimiento de vehículos		<u>112,924</u>	<u>516,037</u>
Subtotal		<u>14,666,328</u>	<u>14,020,937</u>
Gastos generales:			
Amortizaciones		657,840	622,760
Gastos de publicidad		3,285,913	2,285,906
Impuestos		3,685,737	3,805,643
Otros gastos generales		<u>709,113</u>	<u>945,385</u>
Subtotal		<u>8,338,603</u>	<u>7,659,694</u>
Gastos por servicios externos:			
Honorarios profesionales y asistencia técnica		7,745,281	6,825,401
Gastos por servicios de administración		6,843,870	13,460,331
Otros servicios contratados		17,995,377	3,863,118
Servicios de procesamiento de datos		<u>12,202,191</u>	<u>10,987,458</u>
Subtotal		<u>44,786,719</u>	<u>35,136,308</u>
Total general		<u>C\$ 118,869,209</u>	<u>C\$ 92,534,091</u>

21. PATRIMONIO

- Capital** - Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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.
- 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 2025 y 2024 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	2025	2024
Activos			
Depósitos en bancos		C\$ 2,222,642	C\$ 14,236,598
Cuentas por cobrar		<u>634,971</u>	<u>135,322</u>
Total activos con partes relacionadas		2,857,613	14,371,920
Pasivos			
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	13	13,991,947	12,190,831
Cuentas por pagar	14	<u>20,306,512</u>	<u>71,678,072</u>
Total pasivos con partes relacionadas		34,298,459	83,868,903
Resultados			
Ingresos por alquiler de equipos		10,619,205	13,065,401
Ingresos por servicios administrativos		3,288,939	8,036,123
Ingresos por comisiones por tarjetas de crédito		1,196,937	1,331,354
Ingresos por reembolso de seguros			
Gastos por intereses de préstamos		(889,312)	(1,938,537)
Gastos por servicios administrativos		(5,942,911)	(3,955,297)
Gastos de asesoría y servicios de adquirencia		-	(3,682,187)
Gastos por arrendamientos		(2,289,579)	(482,534)
Gastos por servicios de recaudos		-	(1,641,906)
Gastos por mercadeo y manejo digital		-	(2,290,542)
Gastos corporativos		(4,754,054)	(1,407,865)
Gastos por comisión por servicios de ventanilla		(448,725)	(518,177)
Otras comisiones por servicios		-	(342,606)
Gastos por primas seguros		<u>(287,218)</u>	<u>(558,417)</u>
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas		<u>C\$ 493,282</u>	<u>C\$ 5,614,810</u>

23. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Cuentas contingentes -

	2025	2024
Líneas de crédito por utilizar de tarjetas de crédito	<u>C\$ 71,470,838</u>	<u>C\$ 77,923,970</u>

Cuentas de orden -

	2025	2024
(a) Cartera administrada	C\$ -	C\$ 1,528,197,327
Cartera separada	29,895,965	31,772,271
Intereses de cartera separada	4,442,281	7,352,655
Control de activos fijos	<u>204</u>	<u>203</u>
	<u>C\$ 34,338,450</u>	<u>C\$ 1,567,322,456</u>

- (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 fue dada por terminada en el periodo 2025.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía registró ingresos por este servicio por C\$3,283,812 y C\$3,582,340, 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 2025 y 2024 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° 1237 - Ley de reforma y adiciones a la ley general de bancos
- 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

Entre el 31 de diciembre de 2025 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole que pudiera afectar significativamente la situación financiera o los resultados al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha de la Compañía.

27. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANTES Y DESPUES DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

No se han realizados ajustes ni reclasificaciones a los estados financieros reportados preliminarmente por la Compañía a la SIBOIF con corte al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva el 18 de marzo de 2026 y su emisión ha sido autorizada con fecha 27 de marzo de 2026.

* * * * *



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.