

BALANCE GENERAL

Expresado en dólares

Código	Cuenta	sep-25	dic-25	Variación \$	Variación %
11	FONDOS DISPONIBLES	131.017.875	143.530.302	12.512.427	9,55%
13	INVERSIONES	75.457.691	54.107.355	-21.350.336	-28,29%
14	CARTERA DE CREDITOS	491.660.106	476.960.786	-14.699.320	-2,99%
16	CUENTAS POR COBRAR	26.646.816	26.826.047	179.232	0,67%
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	545.403	533.768	-11.634	-2,13%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	10.106.461	9.986.242	-120.219	-1,19%
19	OTROS ACTIVOS	140.818.820	139.440.271	-1.378.549	-0,98%
TOTAL DEL ACTIVO		876.253.172	851.384.772	-24.868.400	-2,84%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	714.429.485	711.129.141	-3.300.344	-0,46%
25	CUENTAS POR PAGAR	18.026.796	17.410.476	-616.320	-3,42%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	25.909.485	20.497.759	-5.411.726	-20,89%
29	OTROS PASIVOS	494.305	148.232	-346.073	-70,01%
TOTAL DEL PASIVO		758.860.073	749.185.609	-9.674.464	-1,27%
31	CAPITAL SOCIAL	89.156.239	89.020.301	-135.939	-0,15%
33	RESERVAS	30.928.732	16.023.569	-14.905.163	-48,19%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACION	90.255	-60.375	-150.630	-166,89%
36	RESULTADOS NETOS (*)	-2.782.127	-2.784.331	-2.204	0,08%
TOTAL DEL PATRIMONIO		117.393.099	102.199.163	-15.193.936	-12,94%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		876.253.172	851.384.772	-24.868.400	-2,84%

* Los Resultados netos por -\$ 2'784,331, se originaron en el ejercicio económico 2023 en aplicación al Oficio Nro. SEPS-SGD-IGT-2023-02346-OFC, como resultado de los intereses devengados de la cartera por cobrar, y que no fueron recaudados en la fecha pactada.

ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en dólares

Código	Cuenta	sep-25	dic-25	Variación \$	Variación %
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	62.343.325	81.219.030	18.875.705	30,28%
52	COMISIONES GANADAS	2.723.228	3.633.756	910.528	33,44%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	1.540.978	2.053.589	512.611	33,27%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.607.223	2.091.531	484.308	30,13%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	296.670	334.714	38.044	12,82%
56	OTROS INGRESOS	7.443.508	9.035.586	1.592.078	21,39%
TOTAL INGRESOS		75.954.932	98.368.205	22.413.274	29,51%
41	INTERESES CAUSADOS	45.017.185	59.342.893	14.325.708	31,82%
42	COMISIONES CAUSADAS	746.766	1.094.481	347.715	46,56%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	75.237	106.772	31.534	41,91%
44	PROVISIONES	6.488.105	6.511.263	23.157	0,36%
45	GASTOS DE OPERACION	19.311.648	25.786.391	6.474.743	33,53%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	111.832	113.526	1.695	1,52%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.196.199	5.336.837	1.140.638	27,18%
48	IMPUESTOS Y PART EMPLEADOS	5.755	76.043	70.287	1221,23%
TOTAL GASTOS		75.952.728	98.368.205	22.415.478	29,51%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.204	0	-2.204	-100,00%

Expresado en dólares

**RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO Y LOS
ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO**

Descripción	sep-25	dic-25	Variación \$
Patrimonio Tecnico Primario	116.242.655	101.201.553	-15.041.102
Patrimonio Tecnico Secundario	-49.865.078	-43.356.609	6.508.469
TOTAL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	66.377.577	57.844.944	-8.532.633
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS CON RIESGO	689.754.101	663.129.276	-26.624.825
REQUERIMIENTO DE PATRIMONIO TECNICO	58.892.182	56.352.826	-2.539.356
POSICION EXCEDENTARIA O DEFICITARIA	7.485.395	1.492.119	-5.993.276
ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES 4%	35.115.884	34.089.855	-1.026.029
INDICADOR DE SOLVENCIA	10,14%	9,24%	-0,91%
PAT. TEC. SECUNDARIO / PRIMARIO	-42,90%	-42,84%	0,06%

INDICADORES FINANCIEROS

Expresado en dólares

Descripción		sep-25	dic-25	Variación p.p
CAPITAL	Cobertura patrimonial de activos:	55,19%	49,11%	-6,09%
	Patec const / activos y cont pond por riesgo:	10,14%	9,24%	-0,91%
CALIDAD DE ACTIVOS	Morosidad bruta total:	16,86%	16,80%	-0,06%
	Provisiones / cartera de créd improductiva:	21,11%	22,87%	1,76%
MANEJO ADMINISTRATIVO	Activos productivos / pasivos con costo:	88,13%	86,44%	-1,68%
	Grado de absor - gastos operac / margen finan:	121,55%	117,52%	-4,03%
	Gastos de personal / activo total promedio:	1,11%	1,12%	0,01%
	Gastos operativos / activo total promedio:	2,92%	2,94%	0,02%
RENTABILIDAD	Rendimiento operativo sobre activo - ROA:	0,00%	0,00%	0,00%
	Rendimiento sobre patrimonio - ROE:	0,00%	0,00%	0,00%
LIQUIDEZ	Fondos disponibles / total depós corto plazo:	45,08%	47,35%	2,27%

Expresado en dólares

CALIFICACIÓN ACTIVOS DE RIESGO

CATEGORIAS	sep-25		dic-25	
	MONTO INVERTIDO	PROVISIÓN CONSTITUIDA	MONTO INVERTIDO	PROVISIÓN CONSTITUIDA
INVERSIONES				
DISP PARA LA VENTA DEL SEC PRIVADO	59.217.046	-	34.855.441	-
DISP PARA LA VENTA DEL SEC PUBLICO	4.958.131	-	8.824.793	-
DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	11.282.514	-	10.427.122	-
TOTAL INVERSIONES	75.457.691	-	54.107.355	-
CARTERA DE CREDITOS				
RIESGO NORMAL	369.690.364	4.440.076	363.804.368	2.742.388
RIESGO POTENCIAL	28.551.864	1.764.614	29.227.475	981.393
DEFICIENTE	19.444.166	1.703.416	18.320.372	854.382
DUDOSO RECAUDO	12.088.523	385.097	10.796.430	621.449
PERDIDA	85.878.810	10.039.760	80.661.725	14.098.252
SUBTOTAL	515.653.727	18.332.964	502.810.369	19.297.863
+ PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	-	5.641.526	-	6.532.293
+ PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQ NORMATIVO	-	19.130	-	19.427
+ PROVISIONES GENERICAS	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	515.653.727	23.993.621	502.810.369	25.849.583
OTROS ACTIVOS				
RIESGO NORMAL	9.677.606	325.695	10.463.815	333.452
RIESGO POTENCIAL	361.973	27.203	223.963	7.667
DEFICIENTE	346.923	39.465	238.911	25.858
DUDOSO RECAUDO	445.268	123.625	396.555	76.217
PERDIDA	118.070.767	26.884.329	117.338.971	27.396.936
TOTAL OTROS ACTIVOS	128.902.537	27.400.318	128.662.216	27.840.130