

# Memoria de Labores





## Contenido

- 1 Mensaje del Presidente
- 5 Administración
- 13 Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2025
- 16 Metas Financieras y Económicas Período 2025
- 20 Gestión Financiera Período 2025
- 37 Indicadores Financieros Período 2020 - 2025
- 44 Hechos Relevantes Período 2025
- 47 Plan Estratégico Período 2026
- 49 Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2025 y 2024
- 54 Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2025 y 2024
- 59 Informe de Aseguramiento Independiente Limitado sobre Control Interno  
al 31 de Diciembre de 2025
- 63 Notas a los Estados Financieros
- 92 Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Moody's Local ES.
- 101 Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Pacific Credit Rating (PCR).

# Mensaje del Presidente





## Mensaje del Presidente

En la historia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los desafíos únicamente han sido un estímulo para hacernos más fuertes, nos han llevado a encontrar nuevos caminos y estrategias para el logro de nuevos éxitos empresariales, cada experiencia nos ha hecho más fuertes, nos ha aumentado la capacidad de ser resilientes ante las adversidades, forjándonos un carácter cada vez más emprendedor, lo que nos ha permitido transformar los obstáculos en oportunidades de desarrollo y crecimiento empresarial.

Al 31 de diciembre de 2025, los Activos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$466,364.28 miles, registrando un incremento interanual de US\$15,642.92 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 3.47%, y durante el quinquenio 2020-2025, los Activos Totales alcanzaron un crecimiento de US\$170,654.17 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 57.71%, crecimiento alcanzado, principalmente, en los saldos de los activos productivos.

Durante el período 2025, hemos continuado haciendo grandes esfuerzos en coadyuvar a la bancarización, a la inclusión y educación financiera, con el propósito que más salvadoreños puedan beneficiarse de las múltiples ventajas que ofrece el uso adecuado de los diferentes canales a nivel de la banca digital, ahorro de tiempo/dinero, control, seguridad, acceso 24/7 durante los 365 del año. En el período 2025, en el apartado de bancarización, se alcanzaron los logros siguientes:

1. Apertura de 10,902 nuevas Cuentas de Ahorro, en diferentes modalidades.
2. Emisión de un total de 6,018 nuevas Tarjetas de Débito.
3. Afiliación de 5,312 nuevos clientes a los canales electrónicos con que opera MULTI INVERSIONES MI BANCO, logrando un total de 10,227 nuevas afiliaciones a Banca por Internet "FedeBanking" y Banca Móvil "FedeMóvil".
4. Pago de 142,221 remesas familiares, por monto de US\$50,900.00 miles.

En el ámbito empresarial, MULTI INVERSIONES MI BANCO a nivel del segmento de Bancos Cooperativos, destaca por sus Clasificaciones de Riesgo, en consideración a su actividad empresarial, comercial y financiera, siendo estas:

1. La Clasificadora de Riesgo PCR, mantuvo la clasificación a la fortaleza financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO en "EA+ (slv)", manteniendo su perspectiva de calificación Estable.
2. La Clasificadora de Riesgo de Moody's Local ES, afirmó a MULTI INVERSIONES MI BANCO la clasificación pública de riesgo de "EA (sv)" como Entidad, manteniendo su perspectiva de calificación Estable.

En el ámbito financiero, destacan las operaciones financieras siguientes:

1. Incorporación de nuevo proveedor de fondos internacional: Cardano Impact Financial Inclusion Fund I, logrando que DWM Asset Management aprueba a MULTI INVERSIONES MI BANCO un límite de exposición por monto de US\$10 millones, lo cual permite una mayor diversificación de las fuentes de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
2. Emisión de nuevos tramos de valores de deuda bajo modalidades de Papel Bursátil y Certificados de Inversión por valor consolidado de US\$20,927.02 miles.

En el ámbito comercial, MULTI INVERSIONES MI BANCO se consolidó en 2025 como referente en el segmento de Bancos Cooperativos, destacando sus saldos en las carteras de préstamos y depósitos del público, como los más sobresalientes, en cuanto a montos, sanidad y estructura financiera, fortaleciendo su posición con una estrategia de fondeo diversificada y consolidando su liderazgo mediante un modelo de negocio enfocado en segmentos de mercado específicos, de bajo perfil de riesgo, y en los créditos de consumo dirigidos a trabajadores de estabilidad laboral alta, respaldada con órdenes irrevocables de descuento.

En el ámbito económico:

1. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US\$5,439.37 miles, la cual destaca en el ranking de Utilidades a nivel del segmento de Bancos Cooperativos.
2. Durante el período 2025, se realizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$787.97 miles correspondiente a 92,345 Acciones, con el propósito de fortalecer la solvencia patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Entre las principales estrategias de negocio, proyectadas para el período 2026, destacan:

1. Apertura de diferentes modalidades de Cuentas de Ahorro mediante Onboarding Digital.
2. Puesta a disposición del público del producto "Cuenta de Ahorro con Requisitos Simplificados".
3. Puesta a disposición del público el Servicio de Banca por Internet para Empresas "Fede Banking Empresarial".
4. Implementación de estrategias comerciales para aumentar la participación de mercado y posicionamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO en la industria bancaria del país.
5. Entre otras de alta importancia.

En nombre de la Administración Superior y Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, externamos nuestros sinceros agradecimientos a nuestros clientes depositantes y de créditos, acreedores, proveedores, accionistas, empleados, cuerpo asesor y demás miembros de los diversos grupos de interés (stakeholders), por ser parte de esta historia empresarial que juntos seguiremos construyendo, generando un impacto positivo y asegurando que el crecimiento y la sostenibilidad vayan de la mano, por un mejor El Salvador.

Finalizo mi mensaje, externando mis más sinceros agradecimientos a Dios por todas las bendiciones recibidas durante el período 2025, ya que, sin Él, no hubiera sido posible lograr los resultados empresariales, comerciales, financieros y económicos alcanzados por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2025.



**Nelson Oswaldo Guevara Ramírez**  
Presidente y Representante Legal



## Marco Filosófico

### Misión

Brindamos soluciones financieras que satisfacen y contribuyen a mejorar la calidad de vida de los salvadoreños.

### Visión

Ser el Banco preferido por los salvadoreños.

### Valores

Confianza: Base fundamental para relacionarnos con nuestros clientes.

Ética: Fieles a nuestros principios y valores ejercemos las mejores prácticas bancarias.

Lealtad: Disposición incondicional al fiel cumplimiento de las obligaciones y deberes de nuestro rol empresarial.

Equidad: Principio esencial de nuestras actuaciones con clientes y colaboradores.

Integridad: Marco de referencia de nuestras acciones.

Compromiso: Trabajamos con empeño y dedicación en el cumplimiento de nuestras responsabilidades para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

### Filosofía

Práctica de Principios y Valores, Servicio al Cliente, Trabajo en Equipo, Sanas Prácticas Bancarias, Banco para todos los salvadoreños, con Responsabilidad Social Empresarial.

# Administración





## **Junta Directiva**

Conforme a lo establecido en la Cláusula Vigésima Cuarta del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes, quienes son elegidos por la Asamblea General de Accionistas para un período de cinco años.

### **Junta Directiva Período Abril 2024 - Marzo 2029**

#### **Directores Propietarios**

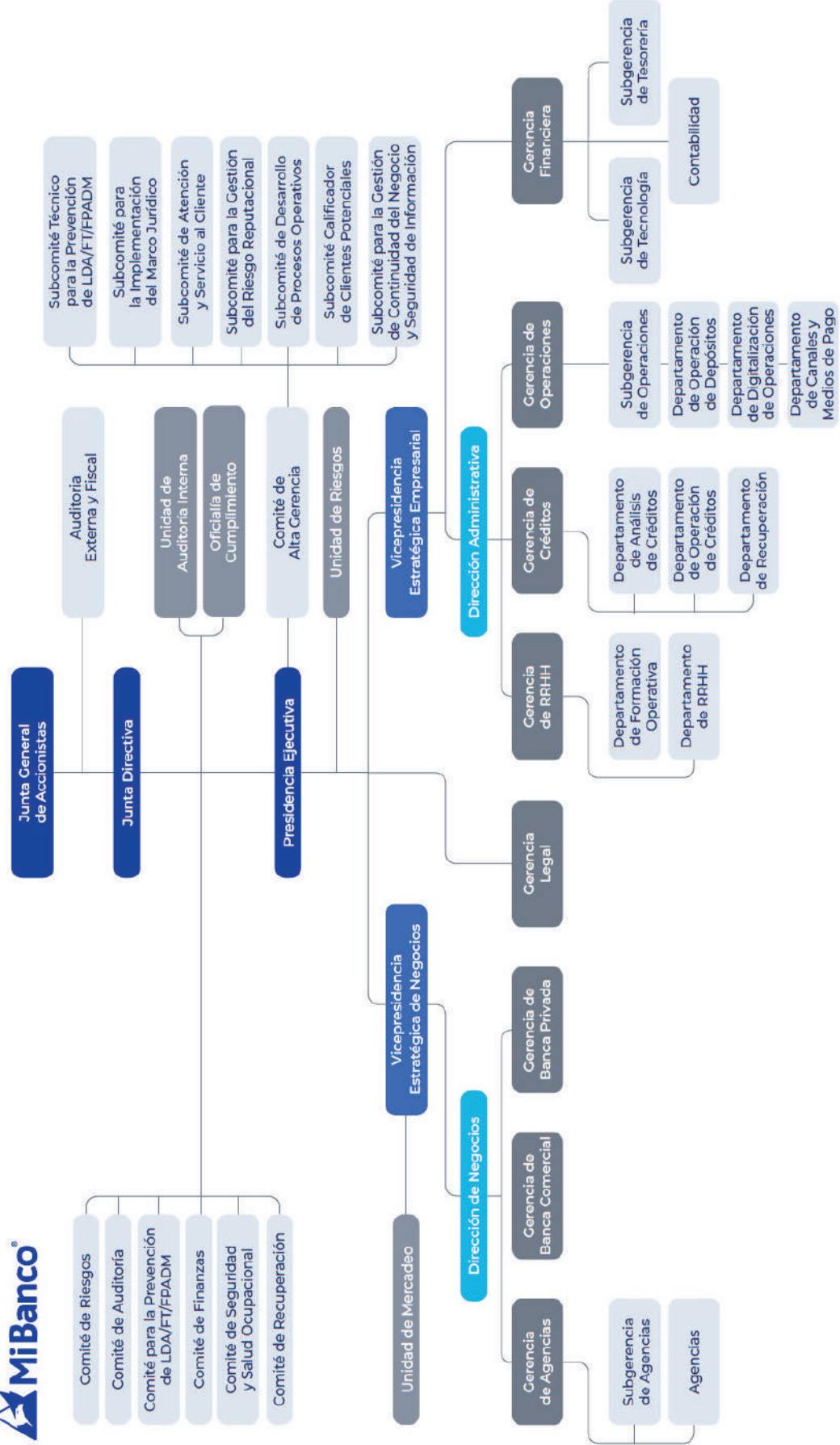
Lic. Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente
Licda. Ana Margarita Bertrand Galindo Guzmán	Vicepresidenta
Lic. Marcos Geremías González Batres	Secretario

#### **Directores Suplentes**

Lic. Daniel Ernesto Cano Hernández	Primer Director
Ing. René Edgar Fuentes Cañas	Segundo Director
Dr. José Franklin Hernández Flores (*)	Tercer Director

(\*) El doctor José Franklin Hernández Flores presentó carta de renuncia a su cargo de Tercer Director Suplente, la cual fue efectiva a partir del 28 de febrero de 2025

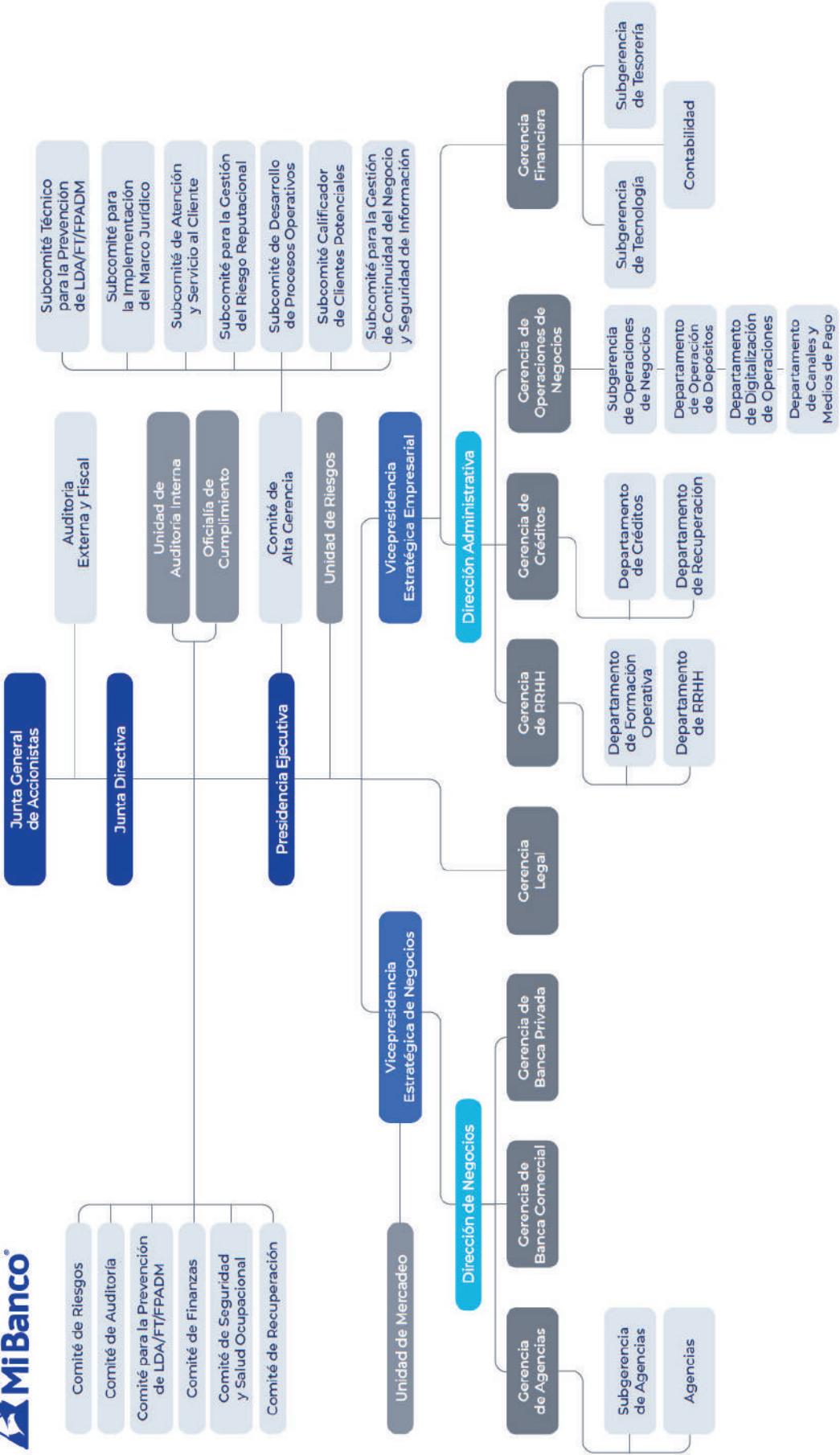
## Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO



**Estructura Organizativa vigente hasta el día 31 de diciembre de 2025.**



**Estructura Organizativa de MULTI INVERSIONES MI BANCO**



Estructura Organizativa vigente a partir del día 02 de enero de 2026.



## **Alta Gerencia vigente a partir del 02 de enero de 2026**

Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente Ejecutivo
Martha Carolina Castro de Aguilar	Vicepresidenta Estratégica Empresarial
Lucía Aleida Galdámez Menjívar	Directora Administrativa
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente Financiero
Margarita Elizabeth Ayala Sanchez	Gerente de Agencias
Tatiana Guadalupe Coto Mejicanos	Gerente de Banca Comercial
América Jeannette Ortiz de Sorto	Gerente de Banca Privada
Eva Patricia Funes de Chávez	Gerente de Operaciones de Negocios
Fátima Judith Rodríguez de Hernández	Gerente de Créditos
Alejandra María Escobar de García	Gerente Legal
Johanna Gabriela Santos de Ramírez	Subgerente de Tesorería
Roxana Patricia Pocasangre Fuentes	Auditora Interna
Óscar Aníbal Pichinte Sigüenza	Oficial de Cumplimiento
Ricardo Giovanni Jiménez Morán	Jefe de Unidad de Riesgos



## Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

El Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO se estructura a través de una Junta General de Accionistas que constituye el máximo órgano de gobierno, la administración de la entidad está confiada en una Junta Directiva, integrada por tres Directores Propietarios y tres Directores Suplentes.

### Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO

Para la adecuada gestión empresarial y con el propósito de fortalecer el Gobierno Corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la estructura organizativa cuenta con Comités de Apoyo y Técnicos.

Los Comité de Apoyo y Técnicos han sido creados con el propósito que la Junta Directiva esté altamente involucrada, conocedora y coadyuve a la gestión integral de riesgos, de control, empresarial y comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO; cada uno de sus miembros aporta a la adecuada gestión de la entidad desde su ámbito de competencia, teniendo una participación activa en diversos comités que son los que coadyuvan a garantizar el buen funcionamiento del gobierno corporativo y la adopción e implementación de sanas prácticas bancarias basadas en estándares internacionales.

Los Comités de Apoyo son aquellos comités que en su integración cuentan con participación de miembros de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO; por su parte, los Comités Técnicos están conformados por miembros de la Alta Gerencia y áreas técnicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Los Comités de MULTI INVERSIONES MI BANCO son los siguientes:

#### Comités de Apoyo de Carácter Legal

##### Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos constituye una instancia asesora y de coordinación en materia de riesgos y su gestión, es responsable del seguimiento de la gestión integral de riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como de velar para que sus operaciones y negocios sean gestionados bajo los niveles de tolerancia y apetito de riesgo definidos, conforme al marco jurídico aplicable y a lo determinado por la Administración Superior.

##### Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene como propósito, contribuir al control y seguimiento de las disposiciones que establece el marco jurídico aplicable, lo que determina el Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la Junta Directiva con relación a los estados financieros, desempeño de la auditoría externa, fiscal e interna, así como al cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo correspondiente al marco normativo interno establecido para el funcionamiento del sistema de control interno, así como para el debido y correcto cumplimiento de las recomendaciones e instrucciones emanadas de los entes reguladores y supervisores del sistema financiero.

##### Comité para la Prevención de LDA/FT/FPADM

El Comité para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM), es un ente colegiado en el ámbito de prevención y mitigación de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (LDA/FT/FPADM), con el propósito de asesorar y coadyuvar con la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO en lo referente al buen desempeño de las responsabilidades de vigilancia en aspectos legales y normativos relacionados con la gestión de los riesgos de LDA/FT/FPADM, a efecto de prevenir daños al patrimonio y/o reputacionales.

## Comité de Seguridad y Salud Ocupacional

El Comité de Seguridad y Salud Ocupacional tiene por función velar por la seguridad y salud ocupacional que debe existir en MULTI INVERSIONES MI BANCO, por medio del establecimiento del marco básico de garantías y responsabilidades que permitan el adecuado nivel de protección de la seguridad y salud de los empleados, frente a los riesgos derivados del trabajo.

## Comité de Apoyo de Carácter Técnico

### Comité de Finanzas

El Comité de Finanzas es un comité de apoyo que coadyuva a la gestión de los activos y pasivos, por medio del cual se realizan propuestas para fortalecer la toma de decisiones para la eficiente y oportuna gestión financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a efectos de asegurar el alcance de los resultados esperados y el crecimiento proyectado en el mercado financiero.

## Comités de Carácter Técnicos

### Comité de Recuperación

El Comité de Recuperación tiene por objeto coadyuvar a mantener la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO en niveles razonables y prudenciales de sanidad, a través de la gestión eficiente, efectiva y oportuna de aquellos créditos con atrasos contractuales de pagos, así como de aquellos que se encuentren en gestión de recuperación por la vía extrajudicial y judicial.

### Comité de Alta Gerencia

El Comité de Alta Gerencia es responsable de gestionar el plan estratégico, las proyecciones financieras, los planes de negocios, la administración y operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO conforme al marco jurídico y sistema de control interno, así como fortalecer la toma de decisiones de la Administración Superior a través de propuestas que contribuyan al desarrollo empresarial, comercial, económico y financiero de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

El Comité de Alta Gerencia tiene bajo su dependencia organizativa a los siguientes Subcomités:

### Subcomité de Atención y Servicio al Cliente

El Subcomité de Atención y Servicio al Cliente tiene como propósito coadyuvar al fortalecimiento y desarrollo de la cultura de atención y servicio al cliente de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la propuesta e implementación de estrategias, políticas, manuales, planes, protocolos, procedimientos e iniciativas, reforzando la práctica de valores que permitan orientar a la organización hacia una cultura de satisfacción del cliente, así como velar por el adecuado cumplimiento de las disposiciones que en esta materia se establezcan.

### Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional

El Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional tiene por objetivo coadyuvar como comité técnico multidisciplinario a la gestión integral de riesgos mediante la gestión de la creación e implementación de los lineamientos, estrategias, actividades y acciones a realizar para la gestión del riesgo reputacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual conlleve a prevenir y mantener la confianza y credibilidad de los grupos de interés y público en general, ante la ocurrencia de posibles eventos o factores generadores de riesgo reputacional.



### **Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos**

El Subcomité de Desarrollo de Procesos Operativos es un comité técnico multidisciplinario, cuyo propósito es contribuir proactivamente a la documentación, actualización y desarrollo de los procesos operativos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como coadyuvar a la prevención y mitigación del riesgo operativo.

### **Subcomité Calificador de Clientes Potenciales**

El Subcomité Calificador de Clientes Potenciales es un comité técnico multidisciplinario que tiene como objetivo principal, asesorar a la Alta Gerencia y Administración Superior en lo referente a la calificación de empresas públicas y privadas, para efectos de brindar servicios financieros a los empleados de dichas empresas, conforme al marco jurídico y marco normativo interno de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

### **Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información**

El Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información tiene por objetivo coadyuvar a fortalecer la gestión de la continuidad del negocio, la seguridad y ciberseguridad de la información de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante la generación de propuestas para la implementación y mejora continua del sistema de gestión de la continuidad del negocio y del marco de control interno para gestionar la seguridad de la información y ciberseguridad, conforme a lo establecido en la normativa técnica aplicable, estándares internacionales y sanas prácticas bancarias, así como con la naturaleza, tamaño, perfil de riesgo y volumen de operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

### **Subcomité Técnico para la Prevención del Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FT/FPADM)**

El Subcomité Técnico para la Prevención de LDA/FT/FPADM tiene como propósito fortalecer los mecanismos de gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva y brindar soporte técnico en dicha materia a la Oficialía de Cumplimiento, al Comité para la Prevención de LDA/FT/FPADM, Comité de Alta Gerencia y Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

### **Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico**

El Subcomité para la Implementación del Marco Jurídico de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene por objeto fortalecer el gobierno corporativo, la gestión integral de riesgos, el sistema de control interno y coadyuvar a la gestión para la implementación, en tiempo y forma, del marco jurídico que sea o resulte aplicable a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

# **Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2025**





## Cifras Relevantes al 31 de Diciembre de 2025

### Activos Totales

US\$466.36 millones

### Préstamos Brutos

US\$356.01 millones

### Depósitos del Público

US\$313.20 millones

### Patrimonio

US\$55.59 millones

### Utilidad Neta Período 2025

US\$5.44 millones

### Clasificaciones de Riesgo

"EA"(sv) Perspectiva Estable, otorgada por Moody's Local ES

"EA+"(slv) Perspectiva Estable, otorgada por Pacific Credit Rating (PCR)

### Número de Socios

1,110 Socios

### Número de Empleados

209 Puestos de Trabajo:

180 Empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO

29 Empleados de Empresas Externas



## Puntos de Atención

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con 11 Centros de Negocios a nivel nacional ubicados estratégicamente:

### Agencia Centro Financiero

Ubicada en 91<sup>a</sup> Avenida Norte y 7<sup>a</sup> Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador.

### Agencia Los Próceres

Ubicada en Boulevard Los Próceres, San Salvador.

### Agencia Metrocentro San Salvador

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro, 8<sup>a</sup> Etapa, San Salvador.

### Agencia Soyapango

Ubicada en Centro Comercial Plaza Mundo Soyapango.

### Agencia Apopa

Ubicada en Centro Comercial Plaza Mundo Apopa.

### Agencia Santa Tecla

Ubicada en Centro Comercial Distrito Santa Rosa, Santa Tecla.

### Agencia Sonsonate

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro Sonsonate.

### Agencia Santa Ana

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro Santa Ana.

### Agencia San Miguel

Ubicada en Centro Comercial Metrocentro San Miguel.

### Agencia Mi Plaza

Ubicada en Centro Comercial Mi Plaza San Miguel.

### Agencia Usulután

Ubicada en Centro Comercial Plaza Mundo Usulután.

## Cajeros Automáticos

8 cajeros automáticos propiedad de MULTI INVERSIONES MI BANCO, integrados a la Red de Cajeros Automáticos de Sistema Fedecrédito (FEDE RED 365), la cual posee actualmente más de 306 Cajeros Automáticos ubicados en los 14 departamentos del país.

## Centro Financiero

Ubicado en 91<sup>a</sup> Avenida Norte y 7<sup>a</sup> Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador.

# **Metas Financieras y Económicas**

## **Período 2025**



## Cumplimiento de Metas Financieras y Económicas Proyectadas para el Período 2025.

MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó cumplimientos razonables en las proyecciones financieras y económicas que fueron determinadas para el período 2025, no obstante, la incidencia y complejidad generada por el entorno operativo altamente complejo y desafiante.

### Cumplimiento de Metas Financieras Proyectadas para el Período 2025

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento %
Cartera de Préstamos Bruta	\$ 363,769,667	\$ 356,012,404	97.87%
Depósitos de Ahorro	\$ 77,856,010	\$ 63,591,881	81.68%
Depósitos a Plazo	\$ 238,867,580	\$ 249,607,717	104.50%
Depósitos del Público	\$ 316,723,590	\$ 313,199,598	98.89%
Patrimonio	\$ 59,658,146	\$ 55,592,337	93.18%
Inversión en Cartera de Préstamos	\$ 28,037,527	\$ 19,980,483	71.26%

#### 1. Cumplimiento en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2025:

- a. Cumplimiento de 97.87% en relación con el saldo de capital proyectado para la Cartera de Préstamos Bruta.  
Para obtener este cumplimiento fue necesario realizar una inversión en Cartera de Préstamos por valor de US\$19,980.48 miles.
- b. Cumplimiento de 98.89% respecto al saldo de capital proyectado en los Depósitos del Público.  
La estrategia de captación de fondos implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2025 estuvo orientada a disminuir el costo de los depósitos y a fortalecer la posición de liquidez.
- c. Cumplimiento de 93.18% en relación con el saldo proyectado para el Patrimonio.

### Comparativo Operaciones Financieras al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

Rubros	Período 2024	Período 2025	Crecimiento	
			US\$	%
Cartera de Préstamos Bruta	\$ 371,670,125	\$ 356,012,404	\$ (15,657,722)	-4.21%
Depósitos de Ahorro	\$ 62,860,267	\$ 63,591,881	\$ 731,614	1.16%
Depósitos a Plazo	\$ 218,751,098	\$ 249,607,717	\$ 30,856,619	14.11%
Depósitos del Público	\$ 281,611,365	\$ 313,199,598	\$ 31,588,233	11.22%
Patrimonio	\$ 63,053,417	\$ 55,592,337	\$ (7,461,080)	-11.83%

#### 2. Variación interanual en los principales rubros financieros al 31 de diciembre de 2025:

- a. Disminución en los saldos de capital de la Cartera de Préstamos Bruta de -4.21%.  
La contracción interanual experimentada en los saldos de la cartera de préstamos bruta obedece a la estrategia comercial de colocación de préstamos y adopción de medidas precautorias y prudenciales en respuesta al significativo número de desvinculaciones laborales que se han suscitado en dependencias del Estado que forman parte del segmento de mercado objetivo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al comportamiento fluctuante de las principales variables macroeconómicas del país, así como al saneamiento de préstamos efectuado durante el período 2025.
- b. Incremento en los saldos de capital de los Depósitos del Público de 11.22%.
- c. Decrecimiento en el Patrimonio de -11.83%.



### Cumplimiento de Metas Económicas Proyectadas para el Período 2025

Rubros	Saldo Proyectado	Saldo Real	Cumplimiento %
Ingresos Totales	\$ 46,251,915	\$ 45,059,232	97.42%
Costos Totales	\$ 28,575,063	\$ 27,717,800	97.00%
Reservas de Saneamiento	\$ 579,251	\$ 79,251	13.68%
Gastos de Administración	\$ 12,632,973	\$ 11,902,058	94.21%
Utilidad Bruta	\$ 7,169,774	\$ 7,881,907	109.93%
Utilidad del Ejercicio	\$ 5,043,879	\$ 5,439,374	107.84%

#### 3. Cumplimiento en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2025:

- a. Los Ingresos Totales alcanzaron un cumplimiento de 97.42%, en comparación a lo proyectado, resultado que proviene fundamentalmente de los Ingresos Financieros generados por la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- b. Se constituyeron Reservas de Saneamiento por US\$79.25 miles, con cargo al costo de los resultados de 2025, siendo este valor bastante inferior respecto al estimado, debido a que durante el período 2025, se constituyeron Reservas de Saneamiento por valor de US\$9,073.03 miles con cargo a Provisiones Voluntarias de Patrimonio.

Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos constituidas por MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzaron una cobertura de 119.44% sobre las Reservas requeridas por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), y de 209.16% sobre la Cartera Vencida (neto de recuperaciones de préstamos en cobro judicial). Durante el período 2025, se efectuó saneamiento de créditos por valor total de US\$7,594.63 miles.

- c. La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de US\$5,439.37 miles, obteniendo un cumplimiento de 107.84%.

### Comparativo de Operaciones Económicas al 31 de Diciembre de 2025 Y 2024

Rubros	Período 2024	Período 2025	Crecimiento	
			US\$	%
Ingresos Totales	\$ 45,022,453	\$ 45,059,232	\$ 36,778	0.08%
Costos Totales	\$ 27,461,773	\$ 27,717,800	\$ 256,027	0.93%
Reservas de Saneamiento	\$ 1,819,830	\$ 79,251	\$ (1,740,580)	-95.65%
Gastos de Administración	\$ 12,553,382	\$ 11,902,058	\$ (651,324)	-5.19%
Utilidad Bruta	\$ 7,203,259	\$ 7,881,907	\$ 678,648	9.42%
Utilidad del Ejercicio	\$ 5,007,299	\$ 5,439,374	\$ 432,076	8.63%

#### 4. Variación interanual en los principales rubros económicos al 31 de diciembre de 2025:

- a. Los Ingresos Totales ascendieron a US\$45,059.23 miles, mostrando un incremento interanual de 0.08%. El crecimiento experimentado en este rubro ha sido menor que el registrado en períodos anteriores, lo que obedece principalmente a la disminución en los saldos de la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, que constituye el principal activo productivo.
- b. Los Costos Totales fueron mayores en US\$256.03 miles (0.93%) a los registrados en el período 2024, lo que está asociado principalmente al crecimiento de los saldos de los Depósitos del Público y Títulos Valores de Deuda de Emisión Propia.
- c. La Utilidad Neta del Ejercicio obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2025 superó en US\$432.08 miles, equivalente a 8.63%, a la registrada a diciembre de 2024.

## 5. Cumplimiento en los principales indicadores financieros al 31 de diciembre de 2025:

### Cumplimiento de Indicadores Proyectados para el Período 2025

Indicadores	Proyectado	Real	Cumplimiento
Coeficiente de Liquidez Neta	27.11%	27.35%	100.87%
Índice de Solvencia	15.74%	16.20%	102.97%
Índice de Vencimiento	1.79%	0.49%	361.42%
Cobertura de Reservas	136.30%	209.16%	153.45%

### Comparativo de Indicadores al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

Indicadores	Legal/ Recomendable	Período 2024	Período 2025	Variación
Coeficiente de Liquidez Neta	N/A	19.81%	27.35%	7.54%
Índice de Solvencia	12.00%	17.16%	16.20%	-0.95%
Índice de Vencimiento	4.00%	0.22%	0.49%	0.28%
Cobertura de Reservas	100.00%	204.54%	209.16%	4.62%

#### a) Coeficiente de Liquidez Neta.

El parámetro prudencial interno determinado por la Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO para este indicador es de 17.00%, registrando al finalizar el período 2025 un índice de 27.35%. El comportamiento mostrado por este coeficiente, respecto al obtenido en el período anterior, obedece principalmente a la estrategia implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para efectos de fortalecer su posición de liquidez, así como para dar cumplimiento a la constitución del requerimiento de activos líquidos, conforme a lo establecido en las Normas Técnicas para el Requerimiento de Activos Líquidos para Entidades Financieras Captadoras de Depósitos (NRP-87).

#### b) Índice de Solvencia.

El Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que los Bancos Cooperativos deben mantener una relación mínima de 12.00% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró a diciembre de 2025, un Índice de Solvencia de 16.20%, el cual es superior al mínimo legal requerido y le confiere una capacidad de crecimiento en sus activos productivos hasta por valor de US\$133,791.53 miles.

#### c) Índice de Vencimiento.

El Índice de Vencimiento fue de 0.49% al 31 de diciembre de 2025, indicador que es muy inferior al parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero de 4.00%.

#### d) Cobertura de Reservas.

El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas es de 100.00%. Las Provisiones para la Incobrabilidad de Préstamos exigibles a MULTI INVERSIONES MI BANCO por categoría de riesgo, a diciembre de 2025, conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), fueron de US\$3,097.36 miles; por su parte las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registradas por MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$3,699.34 miles, obteniéndose una Cobertura de Reservas sobre las Reservas Exigibles de 119.44% y una Cobertura de Reservas sobre la Cartera Vencida de 209.16%.

# Gestión Financiera

## Período 2025



## Activos Totales

Los Activos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$466,364.28 miles, al 31 de diciembre de 2025, registrando un incremento interanual de US\$15,642.92 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 3.47%.

Durante el quinquenio 2020-2025, los Activos Totales alcanzaron un crecimiento de US\$170,654.17 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 57.71%, expansión que obedece fundamentalmente al significativo aumento experimentado en los saldos de los activos productivos.



Los Activos Productivos (Préstamos, Disponibilidades e Inversiones) representan el 95.30% de los Activos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, siendo la Cartera de Préstamos el activo financiero de mayor relevancia para MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que representa el 75.97% de los Activos Totales y el 79.71% de los Activos Productivos, registrando únicamente el 4.70% de Activos no Productivos (Activos Físicos e Intangibles y Otros Activos).



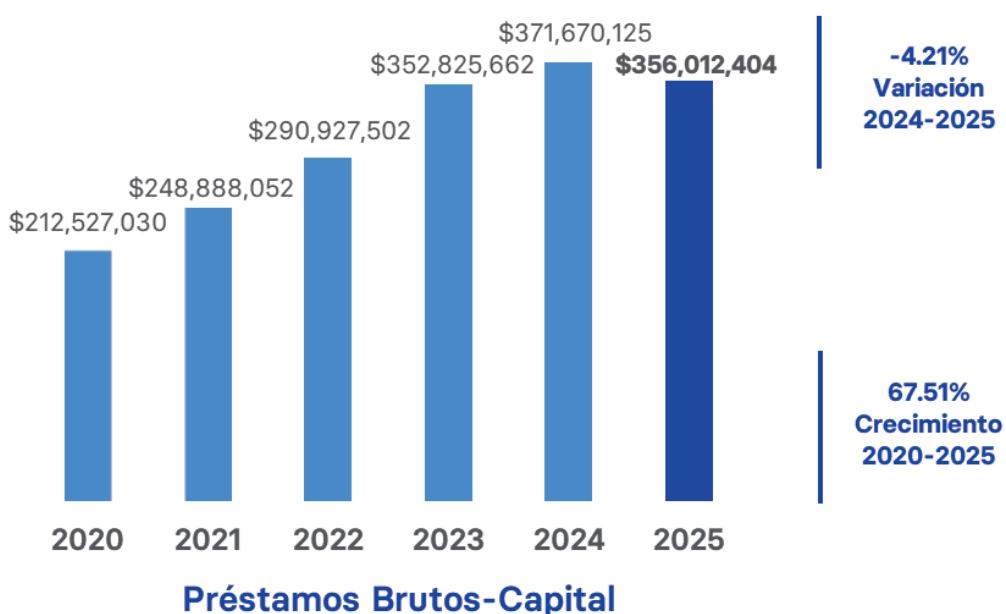


## Cartera de Préstamos

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha desarrollado un modelo de negocios enfocado y especializado en la banca de personas, que descansa en el otorgamiento de préstamos, principalmente de consumo multidestino, a empleados públicos y privados; dicho modelo responde a su naturaleza jurídica como "Banco de los Trabajadores".

Al finalizar el período 2025, la Cartera de Préstamos Bruta de MULTI INVERSIONES MI BANCO perteneciente a saldos de capital, registró un valor de US\$356,012.40 miles, registrando una disminución interanual de US\$15,657.72 miles, equivalente a -4.21%. Esta variación obedece principalmente a las decisiones tomadas por la Administración Superior de MULTI INVERSIONES MI BANCO en referencia a la estrategia comercial de colocación de préstamos y a la adopción de medidas precautorias y prudenciales en las condiciones de la Línea Especial de Créditos de Consumo ofertada, durante el período 2025, debido al significativo número de desvinculaciones laborales que se han suscitado en las dependencias del Estado que forman parte del segmento de mercado objetivo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al comportamiento fluctuante de las principales variables macroeconómicas del país, así como al saneamiento de préstamos efectuado durante el período 2025, correspondiente a aquella cartera de préstamos que no ha sido cancelada por los clientes deudores debido, principal y mayormente, a que son trabajadores que han sido desvinculados en diversas dependencias del Estado durante los períodos comprendidos de 2023 a 2025 y que no les ha sido posible reincorporarse al mercado laboral formal para recuperar su capacidad de pago.

La Cartera de Préstamos Bruta de MULTI INVERSIONES MI BANCO correspondiente a saldos de capital, durante el quinquenio 2020-2025, experimentó un aumento de US\$143,485.37 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 67.51%. Este significativo crecimiento, recobra mayor trascendencia al considerar que ha estado acompañado de estrategias para gestionar el riesgo de crédito y lograr preservar la calidad y sanidad de la Cartera de Préstamos en niveles prudenciales.



La estrategia comercial de colocación de préstamos adoptada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2025, propició que se logrará una inversión anual en colocación de créditos por valor de US\$19,980.48 miles; dicha inversión fue alcanzada, no obstante, al entorno operativo altamente complejo y presionado, generado por múltiples factores, que caracterizó a la industria bancaria del país durante los períodos 2024-2025.

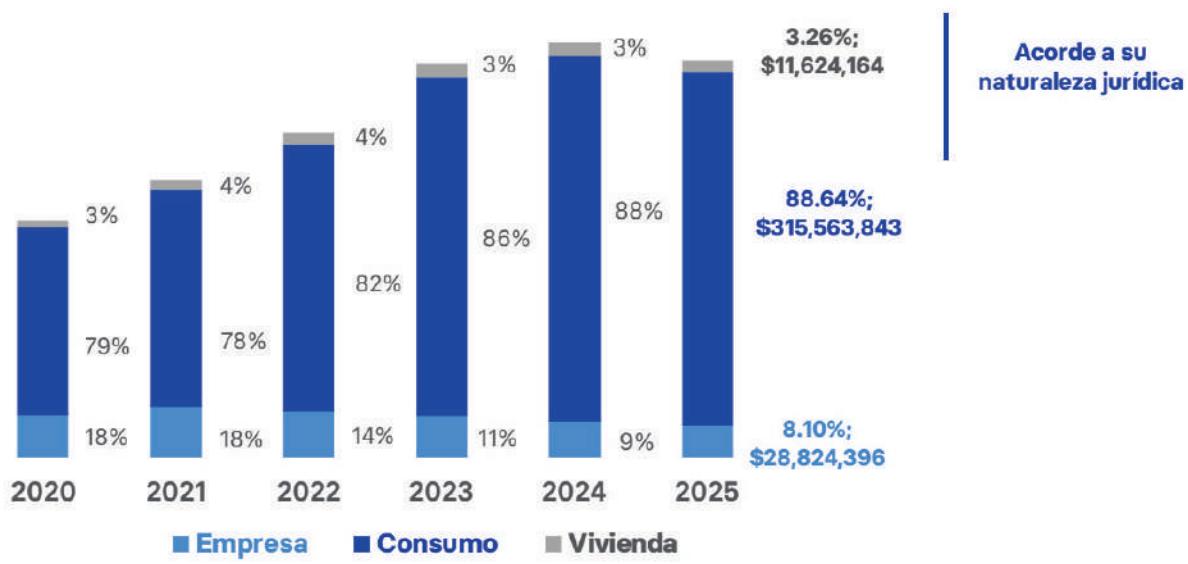
## Cartera de Préstamos por Sector Económico

La inversión realizada por MULTI INVERSIONES MI BANCO en la colocación de recursos a través del otorgamiento de préstamos a los diferentes sectores económicos, ha sido focalizada en el sector consumo, decisión estratégica que es coherente con su naturaleza jurídica de "Banco de los Trabajadores", la cual está alineada a su modelo de negocio, apetito y nivel de tolerancia al riesgo de crédito determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

En la Cartera de Préstamos Bruta de MULTI INVERSIONES MI BANCO desglosada por sector económico, al 31 de diciembre de 2025, el Sector Consumo registró la participación más representativa con US\$315,563.84 miles equivalente a 88.64%, seguida del Sector Empresa con participación de US\$28,824.40 miles correspondiente a 8.10%, y el saldo del Sector Vivienda fue de US\$11,624.16 miles equivalente a 3.26%.

La estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO se ha caracterizado por estar enfocada en segmentos de mercado específicos, de estabilidad laboral alta, de bajo perfil de riesgo, y respaldada con órdenes irrevocables de descuento, no obstante, durante los períodos 2024 y 2025, dicha estrategia se vio afectada debido a las medidas macroeconómicas adoptadas por el Gobierno de la República de El Salvador a efectos de dar cumplimiento a acuerdos pactados con el Fondo Monetario Internacional (FMI), en el marco del Programa de Servicio Ampliado (SAF), en lo referente a la racionalización del gasto público del Estado, particularmente en el rubro corriente, para lo cual implementó medidas de "desvinculaciones labores" y "decretos de retiro voluntario" en varias Dependencias del Estado, entre estas, dependencias en las cuales MULTI INVERSIONES MI BANCO ha concedido créditos de consumo a trabajadores que han sido desvinculados de sus puestos de trabajo, lo que ha generado que clientes deudores de MULTI INVERSIONES MI BANCO no cuenten con capacidad de pago, al perder su única fuente de ingresos familiar, su salario.

Al 31 de diciembre de 2025, los saldos de la Cartera de Préstamos del Sector Consumo reportaron la disminución interanual más representativa, US\$10,959.40 miles equivalente a -3.61%, resultado de la adopción de medidas precautorias y prudenciales en la colocación de préstamos dado el entorno operativo. Durante el período 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO efectuó saneamiento de préstamos por valor de US\$7,594.63 miles, por recomendación del Comité de Recuperación, por haberse agotado las gestiones de recuperación y considerarse totalmente irrecuperables; no obstante, dichos préstamos siguen siendo gestionados, a través del área de recuperación, interna y externa, para que, en el momento que exista posibilidad de recuperación, ésta se logre ya sea vía refinaciamiento o a través de pago en efectivo.

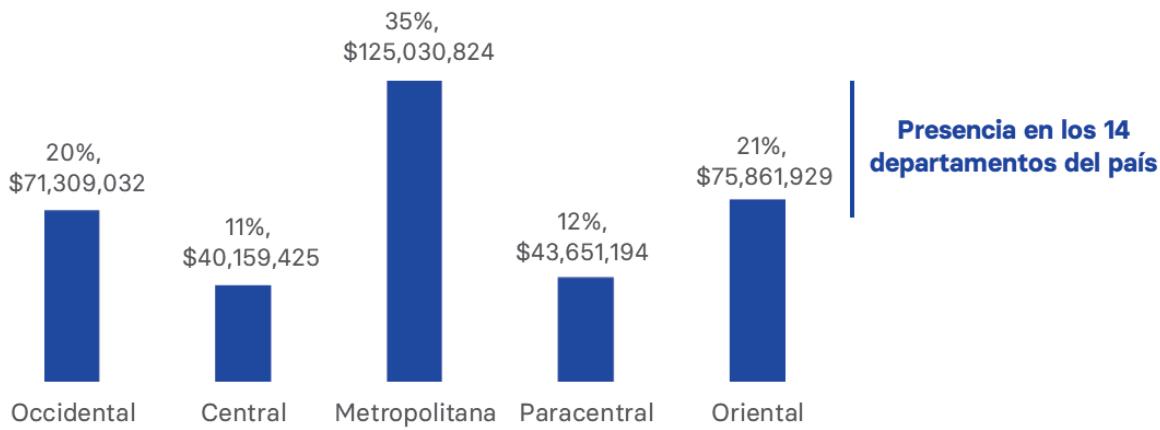




## Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

La estrategia comercial desarrollada por MULTI INVERSIONES MI BANCO incluye como parte de sus pilares fundamentales, la diversificación de la Cartera de Préstamos por zonas geográficas, logrando que su inversión en Cartera de Préstamos esté distribuida en los catorce departamentos del país.

MULTI INVERSIONES MI BANCO posee 11 puntos de atención a nivel nacional, bajo la modalidad de Agencias, posicionados en 6 importantes departamentos y en los 8 municipios más representativos del país, San Salvador, Soyapango, Apopa, Santa Tecla, Santa Ana, Sonsonate, San Miguel y Usulután.



## Cartera de Préstamos por Zona Geográfica

La colocación de créditos a nivel nacional, especialmente créditos de consumo multidestino, ha posibilitado que MULTI INVERSIONES MI BANCO contribuya a mejorar la calidad de vida de muchas familias salvadoreñas a través de la consolidación de deudas, financiamiento de mejoras o remodelación de vivienda, gastos de estudios, inversión en negocio propio o nuevos emprendimientos, compra de vehículo, entre otros, lo que a su vez ha impulsado positivamente el desarrollo económico y social del país.

## Calidad de la Cartera de Préstamos

La evaluación de la calidad de los activos de riesgo crediticio se realiza conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022).

Al 31 de diciembre de 2025, la Cartera de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO registra alta sanidad en su estructura por categoría de riesgo, ya que el **97.55%** corresponde a categorías de menor riesgo (A1, A2 y B); por su parte, los préstamos en categorías de mayor deterioro (C1, C2, D1, D2 y E) representan, únicamente, el **2.45%** del saldo de la cartera de préstamos.

Categoría de Riesgo	Saldo de Cartera de Préstamos	Estructura
A1	\$ 340,119,106	95.54%
A2	\$ 790,965	0.22%
B	\$ 6,389,332	1.79%
C1	\$ 6,533,954	1.84%
C2	\$ 233,078	0.07%
D1	\$ 182,691	0.05%
D2	\$ 101,241	0.03%
E	\$ 1,662,036	0.47%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 356,012,404</b>	<b>100.00%</b>

## Cartera Vencida

Al finalizar el período 2025, la Cartera Vencida de MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un saldo de US\$1,768.67 miles, la cual representa el 0.49% de la Cartera de Préstamos Bruta. En comparación a diciembre de 2024, la Cartera Vencida experimentó un incremento interanual de US\$956.54 miles, lo que obedeció, principalmente, a la afectación de la capacidad de pago de algunos clientes deudores de MULTI INVERSIONES MI BANCO debido a las constantes desvinculaciones laborales que suscitaron en los períodos 2024 y 2025 en diferentes entidades del Estado que forman parte de las dependencias en las cuales opera MULTI INVERSIONES MI BANCO a través del otorgamiento de créditos de consumo a sus empleados.



## Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos

Al 31 de diciembre de 2025, las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registradas por MULTI INVERSIONES MI BANCO, ascendieron a US\$3,699.34 miles; de este monto, el 83.73% corresponde a las provisiones constituidas conforme a lo requerido por las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022) y 16.27% pertenece a las provisiones constituidas de manera voluntaria, como política prudencial implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

En comparación al período 2024, las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos registraron un aumento interanual de US\$2,038.22 miles, equivalente a 122.70%.



## Reservas de Saneamiento



## Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos versus Cartera Vencida

Las Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2025, ascendieron a US\$3,699.34 miles y la Cartera Vencida registró un saldo de US\$1,768.67 miles, obteniéndose un indicador de Cobertura de Reservas de 209.16%, lo que representa una cobertura en exceso a la Cartera Vencida de US\$1,930.67 miles.

Cartera de Préstamos Bruta-Capital	Cartera Vencida	Índice de Vencimiento	Provisiones para Incobrabilidad	Cobertura de Reservas
US\$356,012,404	US\$1,768,668	0.49%	US\$3,699,339	209.16%

Como política prudencial para la gestión del riesgo de crédito, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha establecido mantener y/o constituir provisiones voluntarias para incobrabilidad de préstamos que posibiliten obtener: a. Una cobertura igual o mayor a 110% a las provisiones normativas exigibles, conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-22); y b. Una cobertura igual o mayor a 115% a la cartera vencida, es decir, un índice de cobertura de reservas igual o mayor a 115%.

Los niveles de cobertura que proporcionan las provisiones para incobrabilidad de préstamos constituidas, denotan el sólido y consistente respaldo con el que ha contado MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años, para afrontar aquellas contingencias derivadas de incumplimientos o atrasos contractuales de pagos de los préstamos otorgados.

Reservas/Cartera Vencida	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Reservas de Saneamiento	\$ 2,464,652	\$ 2,674,983	\$ 2,735,526	\$ 1,976,420	\$ 1,661,117	\$ 3,699,339
Cartera Vencida	\$ 488,713	\$ 1,053,660	\$ 905,170	\$ 591,147	\$ 812,131	\$ 1,768,668
Sobre cobertura	\$ 1,975,939	\$ 1,621,323	\$ 1,830,356	\$ 1,385,272	\$ 848,986	\$ 1,930,672
Índice de Vencimiento	0.23%	0.42%	0.31%	0.17%	0.22%	0.49%
Cobertura de Reservas	504.31%	253.88%	302.21%	334.34%	204.54%	209.16%

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Índice de Vencimiento de 0.49%, alcanzando una Cobertura de Reservas de 209.16%, lo que muestra que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha constituido una provisión mayor a US\$2.09 dólares por cada dólar de Cartera Vencida.



## Pasivos Totales

Los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$410,771.94 miles, al cierre del período 2025, mostrando un incremento de US\$23,104.00 miles, equivalente a 5.96%, en comparación a los registrados al 31 de diciembre de 2024. Este comportamiento interanual se deriva principalmente del aumento reflejado por los Depósitos del Público y los Títulos de Emisión Propia, como resultado de las estrategias implementadas para fortalecer la posición de liquidez y diversificar las fuentes de fondeo.

Los Pasivos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados principalmente por los Pasivos de Intermediación, constituidos por Depósitos del Público, Obligaciones Financieras y Títulos de Emisión Propia, que representan el 99.15% de los Pasivos Totales, a diciembre de 2025; por su parte, los Otros Pasivos registran una participación de 0.85%.

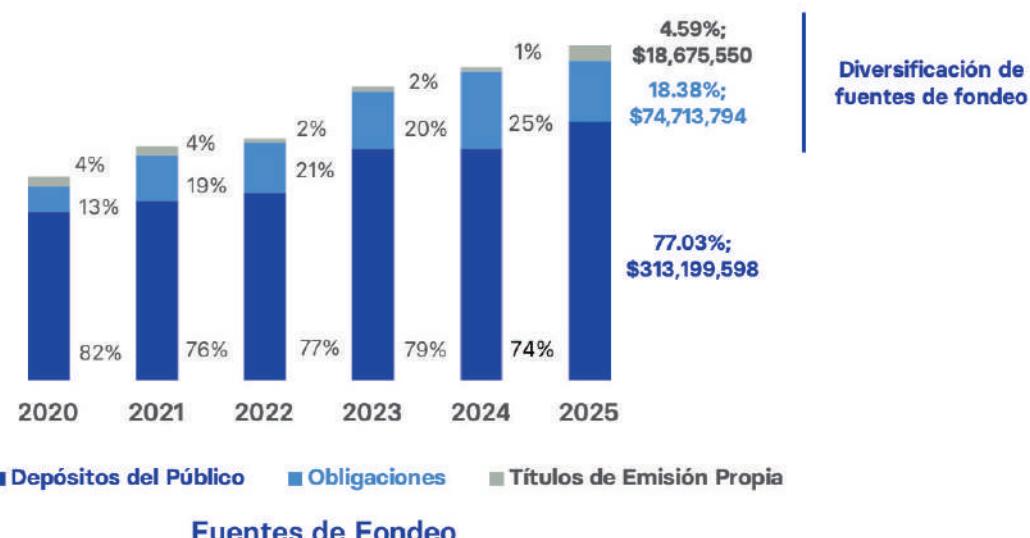


## Fuentes de Fondeo

Las principales fuentes de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO para llevar a cabo una efectiva labor de intermediación financiera, son las siguientes: Depósitos del Público, Financiamientos con Proveedores de Fondos a nivel nacional e internacional, Titularización de Flujos Financieros Futuros, Deuda Subordinada y emisiones de Títulos de Valores de Deuda: Papel Bursátil y Certificados de Inversión.

Una de las líneas estratégicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO durante los últimos años ha sido la diversificación de las fuentes de fondeo, lográndose durante el período 2025, la incorporación de nuevo proveedor de fondos internacional: Cardano Impact Financial Inclusion Fund I.

Los Activos Productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a diciembre de 2025, se financiaron principalmente con la amplia y estable base de Depósitos del Público, éstos representan el componente primordial de la estructura de fondeo, con el 77.03%; por su parte, las Obligaciones Financieras constituyen el 18.38% y las Emisiones de Valores representaron el 4.59% de dicha estructura.

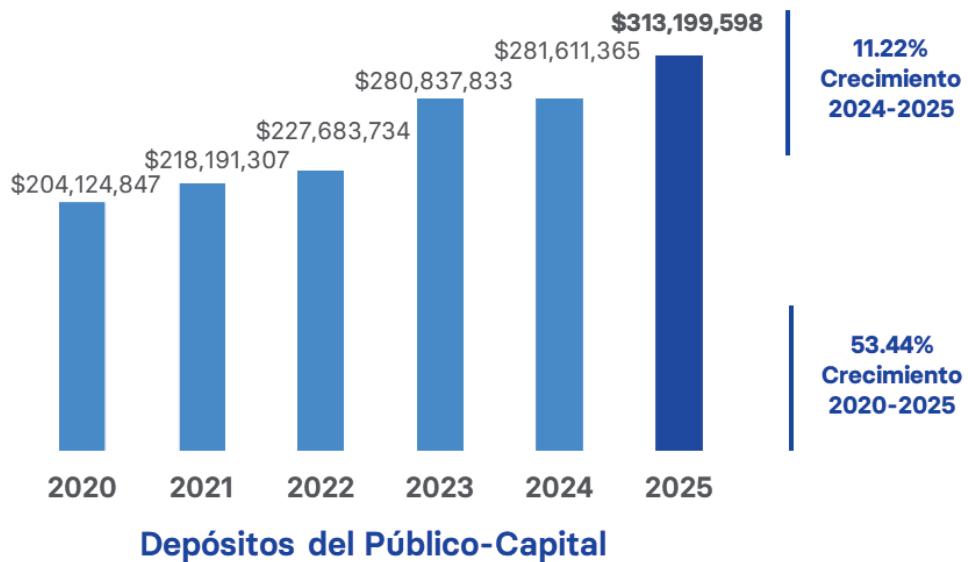




## Depósitos del Público

La gestión de los Depósitos del Público es un factor que recobra importancia prioritaria en la gestión empresarial llevada a cabo por MULTI INVERSIONES MI BANCO, ya que representa la responsabilidad y el compromiso asumido con los depositantes para resguardar sus ahorros e inversiones, garantizándoles seguridad y estabilidad; asimismo, conlleva de manera paralela la gestión de su costo financiero y la gestión de los riesgos asociados, principalmente el riesgo de liquidez.

Los saldos de los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 diciembre de 2025, ascendieron a US\$313,199.60 miles, registrándose un incremento interanual de US\$31,588.23 miles, equivalente a 11.22%; durante el quinquenio 2020-2025, alcanzaron un crecimiento de US\$109,074.75 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 53.44%. El comportamiento de los Depósitos del Público pone de manifiesto que MULTI INVERSIONES MI BANCO está adquiriendo un rol cada vez más activo y competitivo en el mercado de depósitos de la industria bancaria salvadoreña.



Durante el período 2025, uno de los factores que fue de significativa trascendencia en la captación y renovación de depósitos del público, fue gestionar el comportamiento de las tasas de interés, como línea estratégica para lograr disminuir el costo de los depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

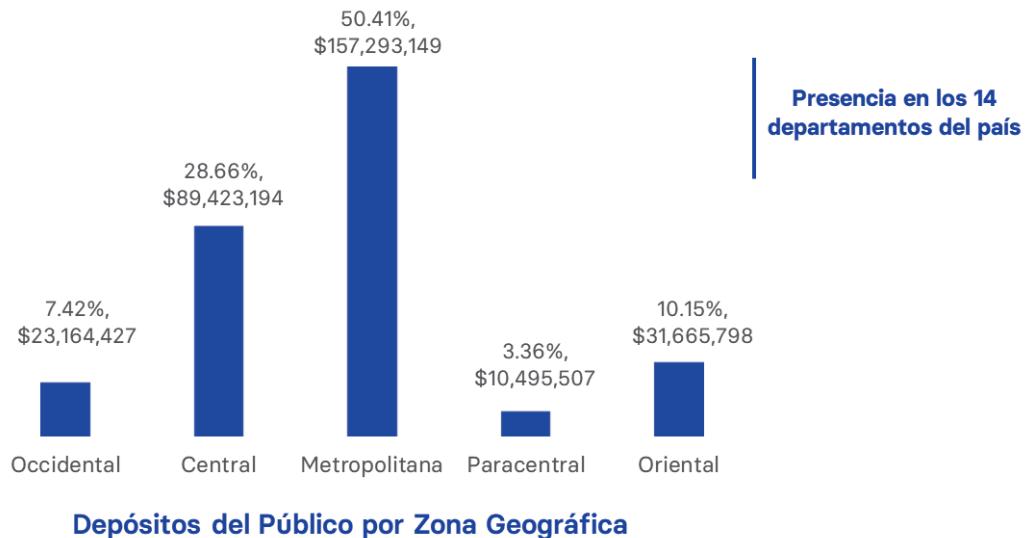
Al cierre de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un indicador de costo de los depósitos de 5.50%, el cual experimentó una disminución interanual de 0.28%; por su parte, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos del público fue de 5.44%, la cual mostró una reducción interanual de 0.34%.

Como sana práctica bancaria, para propiciar mayor transparencia y fortalecer la confianza de los depositantes, inversionistas, acreedores y demás grupos de interés, así como en cumplimiento a sus obligaciones como Emisor de Valores, MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con dos clasificaciones de riesgo, otorgadas por Moody's Local ES y Pacific Credit Rating (PCR), en **EA** y **EA+**, respectivamente, ambas con Perspectiva Estable, las cuales revelan su capacidad como entidad bancaria y emisor de valores para cumplir sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

Durante el último quinquenio, las clasificaciones de riesgo han sido un elemento determinante para contribuir a desarrollar la estrategia comercial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, abriendo más oportunidades para la identificación y penetración en nuevos segmentos de mercado en el área de captación de fondos, convirtiéndose MULTI INVERSIONES MI BANCO en una opción de inversión en el mercado local de depósitos, por su solidez y estabilidad financiera.

## Depósitos del Público por Zona Geográfica

La estrategia comercial que ha sido desarrollada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, para la gestión de los depósitos del público, ha conllevado al logro de creciente confianza de los ahorrantes e inversionistas, lo que le ha permitido a MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzar participación en el mercado de depósitos a nivel de los catorce departamentos del país.



## Estructura de los Depósitos del Público

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO están conformados por Depósitos a Plazo y Depósitos de Ahorro, en sus diferentes modalidades: Cuenta de Ahorro Electrónica, Mi Bankito, Multi Inversión y Multi Rentable.

Los Depósitos del Público de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2025, quedaron conformados por Depósitos a Plazo que representan el 79.70% y Depósitos de Ahorro que constituyen el 20.30%; composición que es el resultado de la estrategia financiera y comercial implementada con el propósito de gestionar de manera prudencial el riesgo de liquidez, orientada a contar con una base de fondeo más estable y menor volatilidad de los fondos captados.





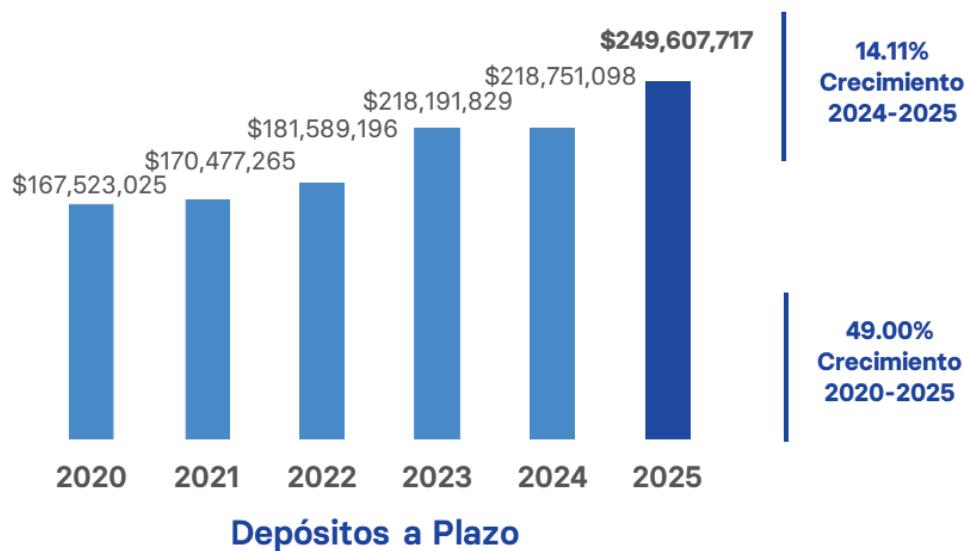
## Depósitos a Plazo

La estructura de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene como pilar fundamental los Depósitos del Público, sostenida en mayor medida en los Depósitos a Plazo.

Al 31 de diciembre de 2025, los Depósitos a Plazo ascendieron a US\$249,607.72 miles registrando un crecimiento de US\$30,856.62 miles, equivalente a 14.11%, en comparación al saldo registrado al finalizar el período 2024. En comparación a diciembre de 2020, los Depósitos a Plazo han mostrado un significativo crecimiento, obteniéndose un incremento de US\$82,084.69 miles, equivalente a una tasa de crecimiento de 49.00%.

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha alcanzado estos crecimientos actuando de manera responsable, transparente y con alta práctica de principios y valores en cada una de sus operaciones y negociaciones, como elemento clave para construir relaciones sólidas y duraderas con sus clientes, lo que le ha permitido ganarse y acrecentar la preferencia, confianza y fidelidad de sus depositantes e inversionistas.

Como resultado de la estrategia implementada para la disminución del costo de los depósitos, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo, al cierre del período 2025, registró una disminución interanual de 0.45%, pasando de 6.54% en diciembre de 2024 a 6.09% en diciembre de 2025.



## Estructura de los Depósitos a Plazo

La estructura de los Depósitos a Plazo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2025, quedó conformada en 33.22% por depósitos cuyos vencimientos contractuales son a un año y más de un año plazo; por su parte, los vencimientos a 180 días y menores a un año plazo representaron el 44.76%, y los vencimientos menores a 180 días representaron el 22.02%.

Plazo Contratado	Saldo	Participación
Hasta 90 días	\$ 44,491,099	17.82%
Más de 90 hasta 180 días	\$ 89,955,988	36.04%
Más de 180 hasta 360 días	\$ 81,133,558	32.50%
Más de 360 días	\$ 34,027,072	13.63%
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>\$ 249,607,717</b>	<b>100.00%</b>

## Depósitos de Ahorro

Al finalizar el período 2025, los Depósitos de Ahorro de MULTI INVERSIONES MI BANCO registraron un saldo de US\$63,591.88 miles, experimentando un crecimiento interanual de US\$731.61 miles, equivalente a 1.16%; en comparación a diciembre de 2020, los saldos de los Depósitos de Ahorro muestran un destacado incremento que asciende a US\$26,990.06 miles, equivalente a 73.74%.

Como resultado de la estrategia implementada para la disminución del costo de los depósitos, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos de ahorro, al cierre del período 2025, registró una disminución interanual de 0.21%, pasando de 3.07% en diciembre de 2024 a 2.86% en diciembre de 2025.



## Volatilidad y Concentración de los Depósitos del Público

La volatilidad es la medida de las fluctuaciones de los Depósitos del Público expresada como el monto máximo de retiro esperado según cada banda de tiempo. Al 31 de diciembre de 2025, la volatilidad de los Depósitos del Público a 90 días fue de 2.53%, lo que denota la elevada estabilidad de la base de Depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Volatilidad	Depósitos de Ahorro	Depósitos a Plazo	Depósitos del Público
A 30 días	8.95%	1.78%	2.16%
A 60 días	13.05%	1.44%	2.36%
A 90 días	16.13%	1.24%	2.53%

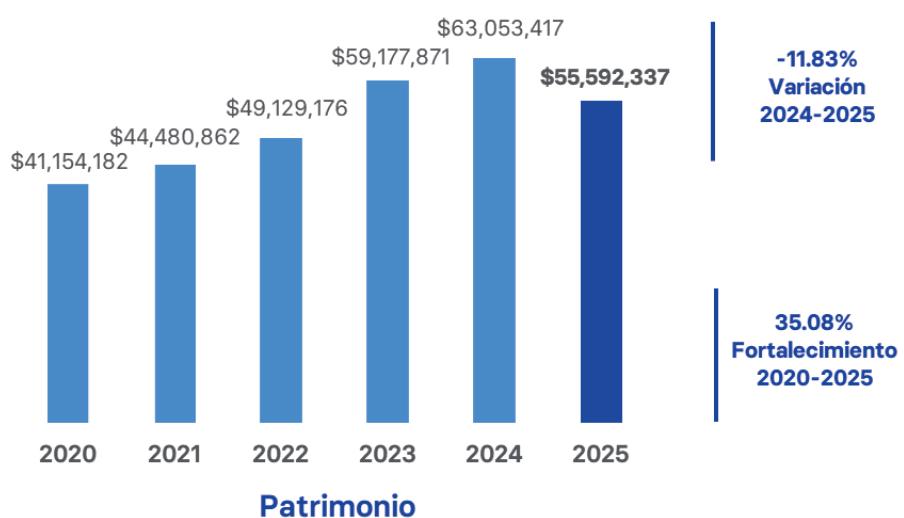
Al cierre del período 2025, las concentraciones obtenidas en los 20 y 25 mayores depositantes se registraron en 30.33% y 34.99%, respectivamente, por lo que dichos índices de concentración se han mantenido conforme a los parámetros prudenciales internos determinados por MULTI INVERSIONES MI BANCO.

Como parte de los factores mitigantes a dichas concentraciones, la mayor proporción de esos Depósitos del Público corresponden a Depósitos a Plazo que contractualmente poseen vencimientos iguales o mayores a 180 días, así como a su baja volatilidad y la antigüedad que poseen de ser clientes depositantes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, además, de operar con niveles de liquidez que cumplen los ratios prudenciales internos determinados por MULTI INVERSIONES MI BANCO para la gestión del riesgo de liquidez.



## Patrimonio

El Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2025, ascendió a US\$55,592.34 miles, experimentando una disminución interanual de US\$7,461.08 miles, equivalente a -11.83%. Este decrecimiento fue originado por la utilización de Reservas Voluntarias de Patrimonio para efectos de constitución de Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos por valor de US\$9,073.03 miles, con base a Acuerdo de la Asamblea General de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO No. 27, celebrada en fecha 30 de enero de 2025, que establece lo siguiente: "Facultar a la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO para que autorice la utilización de Reservas Voluntarias de Patrimonio, tanto, durante el período dos mil veinticinco, y si fuese necesario, en los períodos subsiguientes, en caso que el comportamiento de la calidad de la cartera de préstamos, requiera de mayor constitución de Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos de la proyectada, causado por el entorno macroeconómico, político y social del país, acrecentado, principal y mayormente, por efectos de las desvinculaciones laborales, Decretos de Retiro Voluntario, entre otros similares, en el sector gobierno, sustentadas a través de diversas políticas de gobierno, con efecto durante el período 2023 y mayormente durante el período 2024, las cuales se especula podrían continuar durante el período 2025 y períodos subsiguientes, operaciones financieras que serán realizadas a efectos de cubrir las provisiones exigibles conforme a lo establecido en el marco jurídico aplicable o de mantener niveles prudenciales de dichas provisiones conforme a los límites internos de riesgo y a las obligaciones previamente pactadas con proveedores de fondos y/o acreedores de MULTI INVERSIONES MI BANCO".



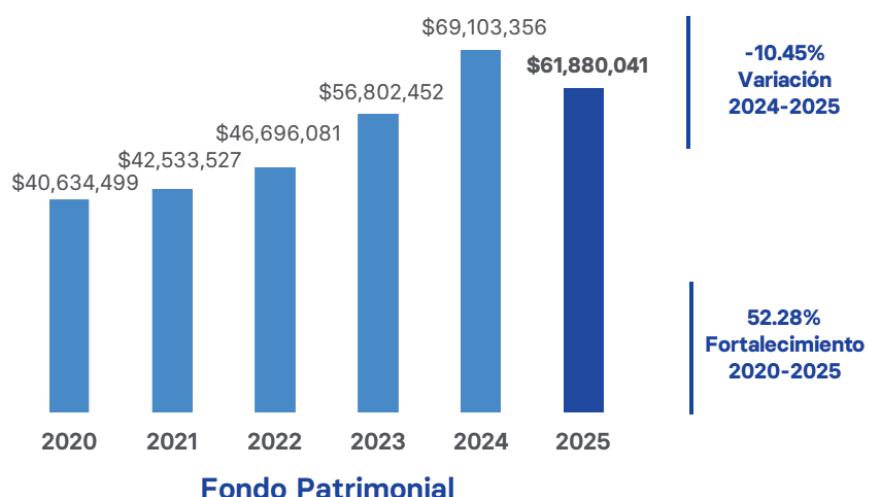
A diciembre de 2025, el Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO quedó conformado principalmente por las Reservas de Capital, los Resultados por Aplicar y el Patrimonio Restringido, elementos que en su conjunto representan el 69.11% del Patrimonio; mientras, el Capital Social representa el 30.89% del Patrimonio. Estructura que ha sido constituida para salvaguardar los recursos de los depositantes, acreedores y accionistas ante potenciales deterioros en la cartera de préstamos.



## Fondo Patrimonial

El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al cierre del período 2025, ascendió a US\$61,880.04 miles, quedando constituido por US\$48,533.02 miles de Capital Primario (78.43%) y US\$13,347.02 miles de Capital Complementario (21.57%). Las Reservas de Capital continúan siendo el elemento más representativo del Capital Primario y del Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO, las cuales representaron el 64.62% y el 50.68%, respectivamente.

Al cierre de diciembre de 2025, el Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO registró una disminución de US\$7,223.32 miles, equivalente a -10.45%; decrecimiento que fue generado por la reducción de las Reservas Voluntarias de Capital que fueron utilizadas para la constitución de Provisiones para Incobrabilidad de Préstamos.



El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2025, da debido cumplimiento a todas las relaciones mínimas establecidas en el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, siendo éstas las siguientes:

- Los bancos cooperativos deben mantener en todo tiempo una relación mínima de 12.00% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados, netos de depreciación, reservas y provisiones de saneamiento.**

Al finalizar el período 2025, el Coeficiente Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una relación de 16.20%, porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad de MULTI INVERSIONES MI BANCO para alcanzar crecimiento adicional en sus activos productivos hasta por valor de US\$133,791.53 miles.

- En todo caso, el fondo patrimonial no puede ser inferior al 7.00% de sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.**

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un Endeudamiento Legal de 15.06%; porcentaje que sustenta legal y técnicamente la capacidad para adquirir endeudamiento para apalancar sus operaciones financieras hasta por monto adicional de US\$473,228.65 miles.

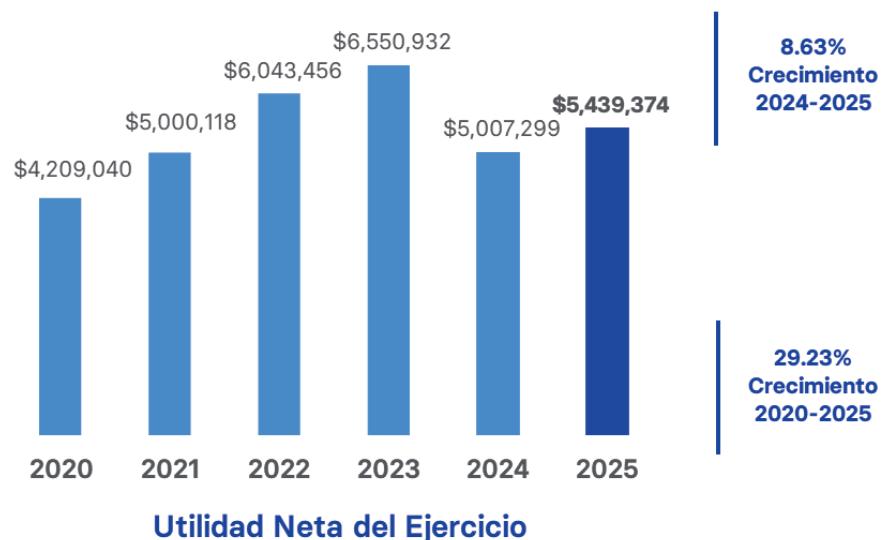
- El fondo patrimonial no debe ser inferior al monto del capital social pagado.**

A diciembre de 2025, el Coeficiente de Suficiencia de Capital de MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 360.36%.



## Rentabilidad

La Utilidad Neta alcanzada por MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2025, ascendió a US\$5,439.37 miles, mostrando un aumento interanual de US\$432.08 miles, equivalente a 8.63%, resultado que es razonable considerando que el entorno operativo fue altamente desafiantes, presionado e influenciado por múltiples factores de la coyuntura nacional que tuvieron incidencia directa en el comportamiento y calidad de la cartera de préstamos, que constituye el principal activo productivo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.



A diciembre de 2025, la Utilidad por Distribuir obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendió a US\$4,026.57 miles, mostrando una disminución de US\$823,72 miles, equivalente a -16.98%, en comparación a la resultante en el período 2024; variación que fue generada por el comportamiento neto entre los intereses devengados por MULTI INVERSIONES MI BANCO que quedaron pendientes de cobro durante los períodos 2024 y 2025.

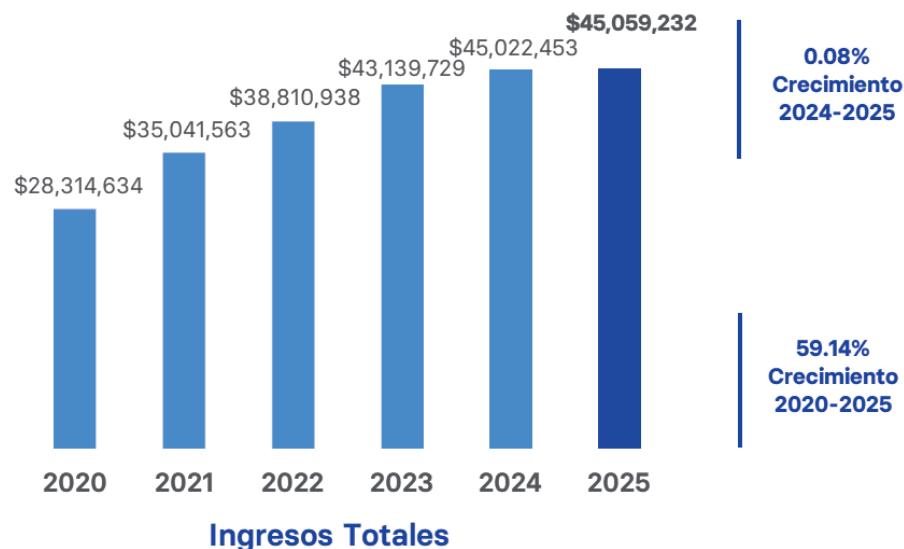
Los resultados económicos obtenidos por MULTI INVERSIONES MI BANCO han permitido alcanzar indicadores de rentabilidad que comparan favorablemente con los registrados por varias entidades de la industria bancaria del país. Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró Retorno sobre Activos de 1.17% y un Retorno Patrimonial de 9.78%.



## Ingresos Totales

Al 31 de diciembre de 2025, los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendieron a US\$45,059.23 miles sobrepasando en US\$36.78 miles, equivalente a 0.08%, a los obtenidos durante el período 2024.

Durante el quinquenio 2020-2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha logrado obtener crecimientos importantes en sus principales activos productivos, Cartera de Préstamos e Inversiones Financieras, lo que se ha traducido en el incremento de sus Ingresos Totales de manera sostenida.



En la estructura de los Ingresos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, los Ingresos Financieros son los más representativos, los cuales proceden principalmente de la Cartera de Préstamos, Depósitos e Inversiones, lo que denota el nivel de rendimiento generado por los Activos Productivos. Los Ingresos por Intereses de la Cartera de Préstamos constituyen el 91.70% de los Ingresos Totales registrados a diciembre de 2025.

MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo, al finalizar el período 2025, un indicador de Rendimiento de los Activos Productivos de 11.76% y una Productividad de la Cartera de Préstamos de 11.61%.

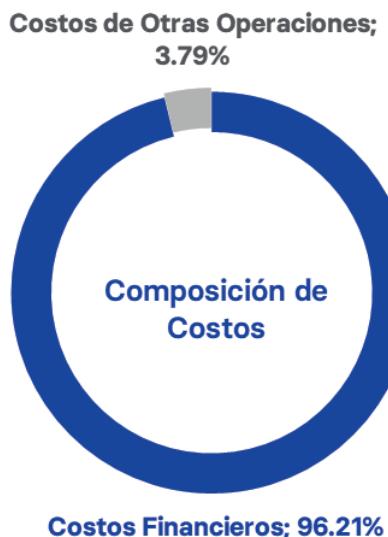




## Costos Totales

Durante el período 2025, los Costos Totales incurridos por MULTI INVERSIONES MI BANCO fueron por valor de US\$27,717.80 miles y representaron el 61.51% de los Ingresos Totales. Los Costos Financieros son los más representativos en la estructura de Costos Totales, los cuales están conformados por los Costos de Captación de Recursos y la Constitución de Reservas para la Incobrabilidad de Préstamos.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2025, registró un indicador de Costo Financiero de 6.81%, el Costo de los Depósitos fue de 5.50% y la Capacidad de Absorción de Saneamientos fue de 0.49%.



## Gastos Totales

Los Gastos Totales de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2025, registraron un valor de US\$11,902.06 miles y representaron el 26.41% de los Ingresos Totales. Los Gastos de Administración están conformados por Gastos de Funcionarios y Empleados, Gastos Generales, y Depreciaciones y Amortizaciones, que en su conjunto representan el 79.48% de los Gastos Totales.

La Capacidad de Absorción de Gastos Administrativos obtenida por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 51.45%, al cierre del período 2025.



# **Indicadores Financieros**

## **Período 2020 - 2025**





## Indicadores Legales

### Solvencia Patrimonial

El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO ascendió a US\$61,880.04 miles, al 31 de diciembre de 2025, obteniéndose índices que superan las relaciones mínimas exigidas en el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, conforme a detalle siguiente:

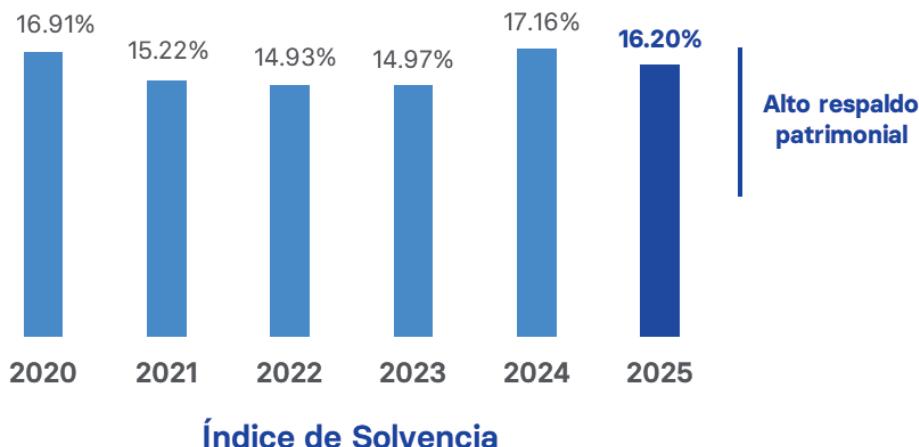
Índices	Legal	Obtenido por Mi Banco	Variación
Índice de Solvencia	12.00%	16.20%	4.20%
Índice de Endeudamiento Legal	7.00%	15.06%	8.06%
Índice de Suficiencia de Capital	100.00%	360.36%	260.36%

A diciembre de 2025, el Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO registró un monto de US\$61,880.04, el cual quedó constituido con una estructura de US\$48,533.02 miles de Capital Primario (78.43%) y US\$13,347.02 miles de Capital Complementario (21.57%).

Rubros	31-dic-25
<b>Capital Primario</b>	<b>\$ 48,533,022</b>
Capital Social Pagado	\$ 17,172,115
Reservas de Capital	\$ 31,360,907
<b>Capital Complementario</b>	<b>\$ 13,347,019</b>
Resultados por Aplicar	\$ 2,366,775
Utilidades No distribuibles – Ingresos Devengados no Percibidos	\$ 2,679,256
Reservas para Incobrabilidad de Préstamos Voluntarias	\$ 300,987
Deuda Subordinada con Instituciones Extranjeras de Primera Línea	\$ 8,000,000
<b>Fondo Patrimonial</b>	<b>\$ 61,880,041</b>

El Fondo Patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO mostró una disminución interanual de US\$7,223.31 miles, equivalente a -10.45%, derivado de la utilización de Reservas de Voluntarias de Patrimonio para constitución de Reservas para Incobrabilidad de Préstamos; por su parte, los Activos Ponderados ascendieron a US\$381,875.48 miles, experimentando una reducción interanual de US\$20,938.90 miles, equivalente a -5.20%, originado principalmente por la contracción de los saldos de la Cartera de Préstamos. Este comportamiento generó variación en el Índice de Solvencia, pasando de 17.16% en diciembre de 2024 a 16.20% a diciembre de 2025.

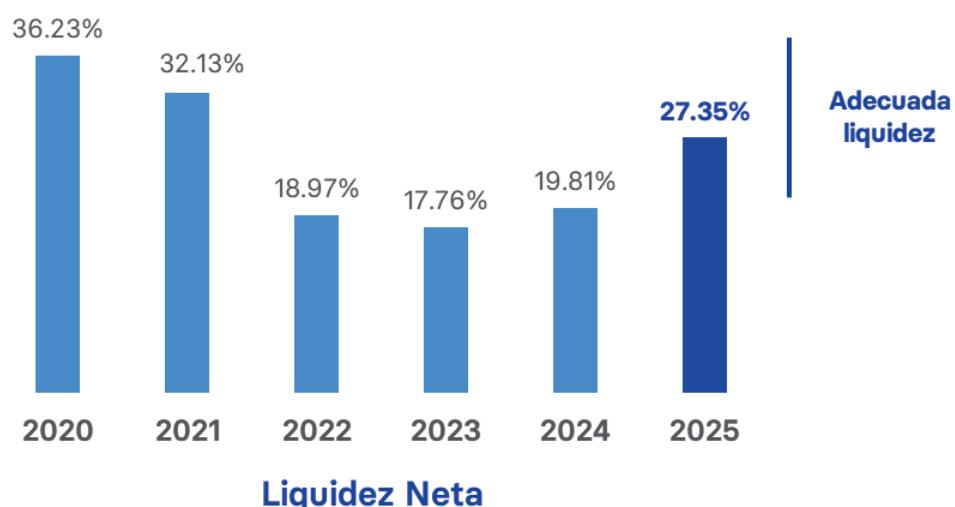
El Fondo Patrimonial alcanzado por MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2025, le confiere una Capacidad de Crecimiento en sus Activos Productivos por valor de US\$133,791.53 miles y una Capacidad de Endeudamiento de US\$473,228.65 miles.



## Coeficiente de Liquidez

El Coeficiente de Liquidez Neta mide la capacidad que posee una entidad financiera para responder de forma oportuna a las obligaciones o compromisos que le son exigibles en el corto plazo, principalmente sobre los Depósitos del Público. El parámetro prudencial interno determinado por MULTI INVERSIONES MI BANCO para el Coeficiente de Liquidez Neta es de 17.00%.

El Coeficiente de Liquidez Neta obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 27.35%, al finalizar el período 2025, registrando durante los últimos cinco años niveles adecuados y prudenciales de liquidez que se han venido ajustando conforme al entorno operativo de la industria bancaria, dinamismo de la gestión comercial y decisiones estratégicas.



Durante el período 2025, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las siguientes normativas técnicas temporales en referencia al cálculo de la Reserva Liquidez:

- "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-14), con vigencia a partir del 29 de enero de 2025 hasta el 29 de julio de 2025.
- "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-15), con vigencia a partir del 30 de julio de 2025 hasta el 13 de enero de 2026.
- "Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NPBT-16), con vigencia a partir del 08 de octubre de 2025 hasta el 24 de marzo de 2026.

Dichas normativas suspendieron la aplicación de las "Normas Técnicas para el Cálculo y Uso de la Reserva de Liquidez sobre Depósitos y Otras Obligaciones" (NRP-28), con referencia a los Capítulos II y III, por lo que definieron como porcentajes aplicables para la constitución de reserva de liquidez exigible, entre otros, los siguientes: Depósitos a Plazo: 11.50% y Depósitos de Ahorro: 14.50%.

Asimismo, el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador acordó aprobar las Normas Técnicas para el Requerimiento de Activos Líquidos para Entidades Financieras Captadoras de Depósitos (NRP-87), cuyo objeto es fortalecer la estabilidad del sistema financiero mediante requerimiento de activos líquidos, con vigencia a partir del 08 de febrero de 2025.

A diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró en concepto de Reserva de Liquidez un valor de US\$51,912.85 miles, obteniendo una cobertura de 133.05%, en relación al requerimiento de reserva de liquidez exigible. Por su parte, la Reserva de Activos Líquidos exigible fue por valor de US\$7,672.10 miles, dando cobertura al requerimiento exigible en 100.00%



## Indicadores de Calidad de Cartera

### Índice de Vencimiento

El Índice de Vencimiento expresa la porción de Cartera de Préstamos que ha caído en incumplimiento contractual de pago superior a 90 días, índice que refleja la calidad de la cartera y la gestión del riesgo de crédito realizada; el parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para este indicador es de 4%. MULTI INVERSIONES MI BANCO registró, al 31 de diciembre de 2025, un Índice de Vencimiento de 0.49%. El Índice de Vencimiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO destaca por ser uno de los más bajos a nivel de toda la industria bancaria del país.



### Cobertura de Reservas

El parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Cobertura de Reservas sobre la cartera vencida es de 100%.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, al finalizar el período 2025, alcanzó una Cobertura de Reservas de 209.16% sobre el saldo de la cartera vencida y de 119.44% sobre las Reservas por Categoría de Riesgo exigibles conforme a lo establecido en las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022). La cobertura de Reservas sobre la cartera vencida, destaca por ser una de las mayores a nivel de toda la industria bancaria del país.



## Indicadores de Rentabilidad y Gestión

### Rendimiento Patrimonial

El Retorno Patrimonial es el resultado de la gestión empresarial de una entidad bancaria y muestra el retorno que han generado los Activos Productivos en relación con el Patrimonio.

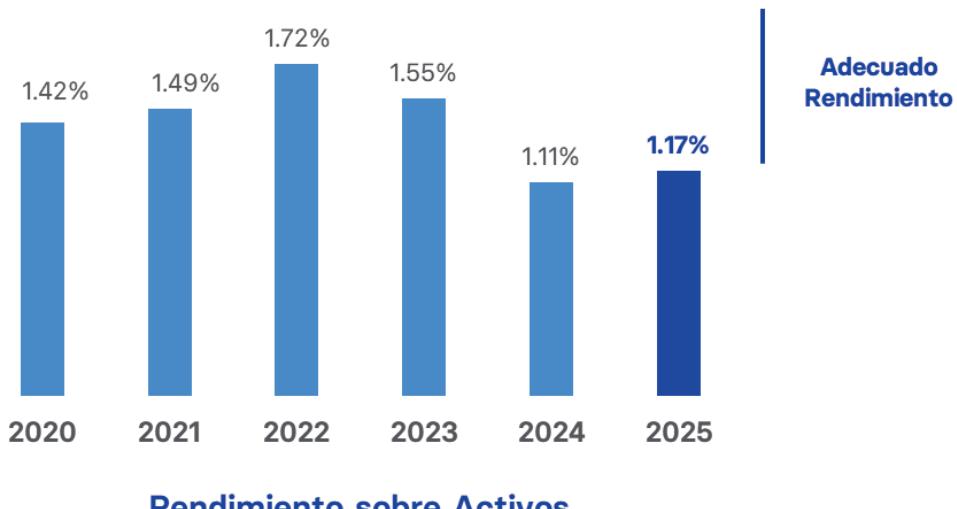
MULTI INVERSIONES MI BANCO obtuvo un Rendimiento Patrimonial de 9.78%, a diciembre de 2025, indicador que refleja una evolución positiva con respecto al registrado a diciembre de 2024, lo que obedece al incremento interanual de las Utilidades Netas del Ejercicio y al comportamiento que experimentó el Patrimonio.



### Rendimiento sobre Activos

El Rendimiento sobre Activos representa la capacidad para obtener retornos sobre la inversión mantenida en Activos Totales, el parámetro prudencial mínimo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero es de 1%.

Al finalizar el período 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó un Rendimiento sobre Activos de 1.17%, mostrando un incremento respecto al obtenido en diciembre de 2024, variación que obedece al crecimiento interanual experimentado por los Activos Totales, que fue proporcionalmente menor al incremento de las Utilidades Netas del Ejercicio.

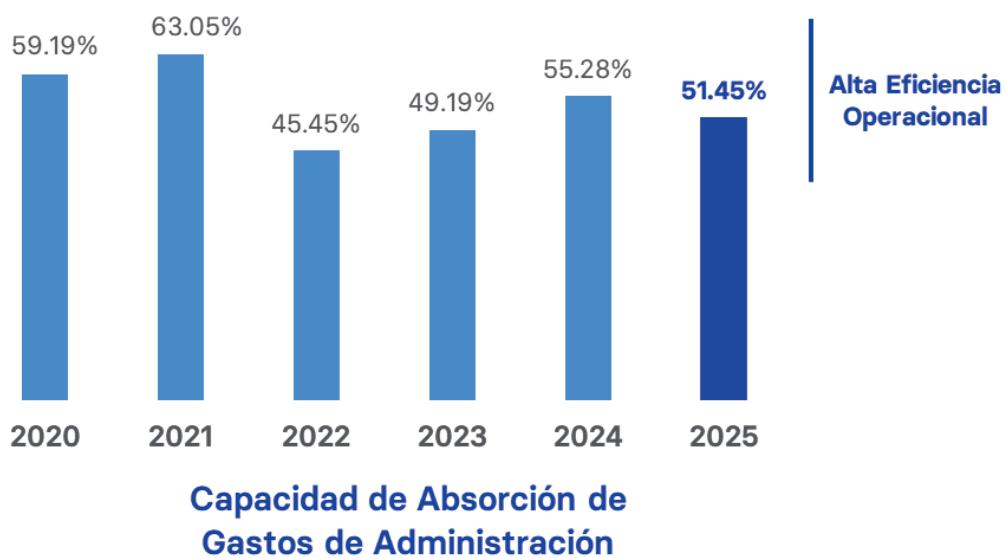




## Capacidad de Absorción de Gastos de Administración

El parámetro prudencial máximo recomendado por la Superintendencia del Sistema Financiero para la Capacidad de Absorción de Gastos de Administración es de 75%; este índice representa la proporción de la Utilidad de Intermediación que es utilizada para cubrir los gastos para el adecuado funcionamiento de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO registró una Capacidad de Absorción de Gastos de Administración de 51.45%, es decir que, por cada dólar obtenido en la Utilidad de Intermediación, se utilizaron menos de US\$0.52 centavos para cubrir Gastos de Administración.



## Productividad de Préstamos

La Productividad de la Cartera de Préstamos refleja el rendimiento generado por el activo productivo que constituye el pilar fundamental de la generación de ingresos, siendo éste la Cartera de Préstamos. El índice obtenido por MULTI INVERSIONES MI BANCO fue de 11.61%, al cierre del período 2025.

El indicador de Productividad de Préstamos obtenido durante los últimos años es resultado de la estrategia comercial implementada por MULTI INVERSIONES MI BANCO para la colocación de préstamos, la cual ha estado enfocada en intensificar la penetración de mercado en los segmentos y nichos objetivos y aumentar su participación en el mercado crediticio.

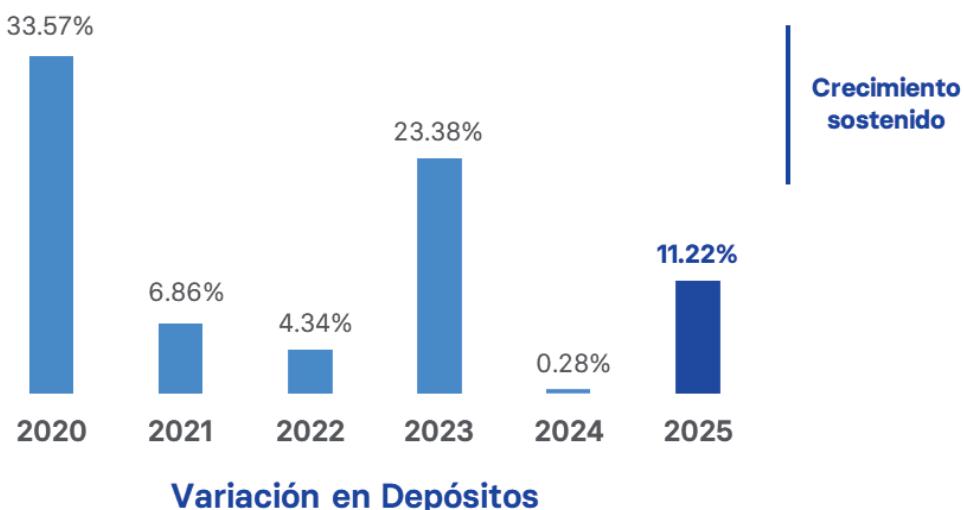


## Indicadores de Crecimiento

### Variación en Depósitos

En los saldos de los Depósitos del Público, MULTI INVERSIONES MI BANCO experimentó un crecimiento interanual de 11.22%, pasando de US\$282,229.21 miles en diciembre de 2024 a US\$313,882.69 miles en diciembre de 2025.

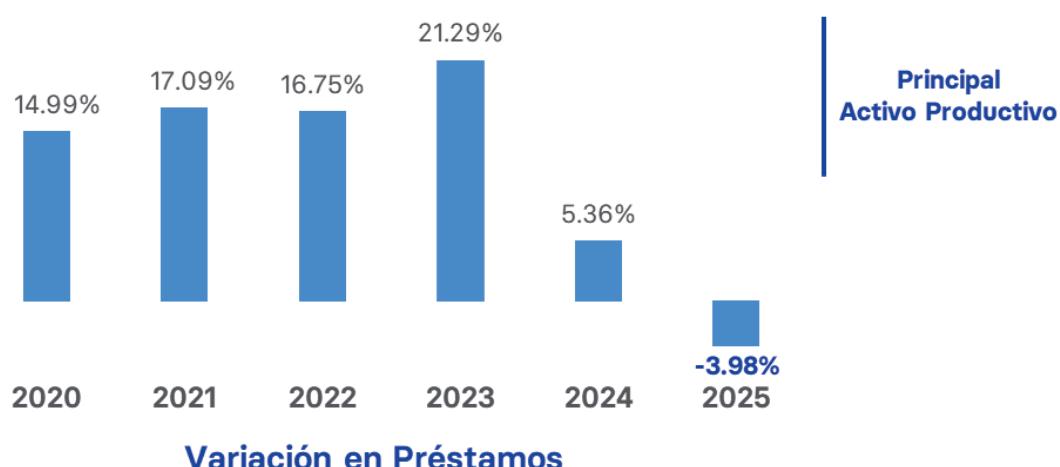
El crecimiento de depósitos fue resultado de la estrategia comercial y del dinamismo de la gestión de captación, realizada con el propósito de fortalecer la posición de liquidez y disminuir el costo de los depósitos, estrategia que se consolidará, aún más, durante el período 2026.



### Variación de Préstamos

La Cartera de Préstamos Bruta de MULTI INVERSIONES MI BANCO presentó una disminución interanual de -3.98%, pasando de US\$372,841.09 miles en diciembre de 2024 a US\$357,994.86 miles en diciembre de 2025.

El crecimiento de préstamos fue obstaculizado por diversos acontecimientos que tuvieron incidencia adversa en la estrategia de colocación en los segmentos de mercado objetivos y, por ende, en el comportamiento de los saldos y la calidad de la cartera de préstamos, así como por el saneamiento de préstamos efectuado por MULTI INVERSIONES MI BANCO durante el período 2025.



# **Hechos Relevantes**

## **Período 2025**



## Hechos Relevantes Período 2025.

Entre los principales Hechos Relevantes de MULTI INVERSIONES MI BANCO acontecidos durante el período 2025, destacan los siguientes:

### EN EL ÁMBITO EMPRESARIAL

1. El Comité de Clasificación de Riesgo de Pacific Credit Rating S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo (PCR), decidió mantener la clasificación a la fortaleza financiera de MULTI INVERSIONES MI BANCO en "EA+ (slv)". La Perspectiva de la calificación es Estable.
2. El Consejo de Clasificación de Riesgo de Moody's Local ES, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo, afirmó a MULTI INVERSIONES MI BANCO la clasificación pública de riesgo de "EA (sv)" como Entidad. La Perspectiva de la calificación es Estable.
3. La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó los siguientes nombramientos para el desempeño de cargos de Alta Gerencia, siendo efectivos a partir del 01 de agosto de 2025:

Nombre	Cargo
Tito Isaac Salguero Ramos	Gerente Financiero
Alejandra María Escobar de García	Gerente Legal

4. La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó los siguientes nombramientos para el desempeño de cargos de Alta Gerencia, siendo efectivos a partir del 02 de enero de 2026:

Nombre	Cargo
Margarita Elizabeth Ayala Sánchez	Gerente de Agencias
Tatiana Guadalupe Coto de Zhang	Gerente de Banca Comercial

5. La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó autorizar el cierre definitivo de operaciones al público del punto de atención de MULTI INVERSIONES MI BANCO, que se identificaba como "Agencia Roosevelt", a partir del 15 de julio de 2025.
6. Desarrollo técnico y profesional del recurso humano de MULTI INVERSIONES MI BANCO, en áreas especializadas, entre las que destacan:
  - a. Educación Profesional a nivel de Maestría en Áreas Especializadas.
  - b. Tesorería Bancaria.
  - c. Operaciones Bursátiles.
  - d. Inteligencia Artificial aplicada a Finanzas.
  - e. Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales.
  - f. Prevención de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
  - g. Entre otras de alta importancia.



## EN EL ÁMBITO COMERCIAL

7. MULTI INVERSIONES MI BANCO, durante el período 2025, logró mantener su liderazgo a nivel de los segmentos de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, ha continuado siendo la entidad que posee los mayores saldos en Cartera de Préstamos y en Depósitos del Público, a nivel de dichos segmentos.
8. Contribución a la bancarización y a la inclusión financiera de un mayor número de salvadoreños mediante las siguientes operaciones durante el período 2025:
  - a. Apertura de 10,902 nuevas Cuentas de Ahorro, en diferentes modalidades.
  - b. Emisión de un total de 6,018 nuevas Tarjetas de Débito.
  - c. Afiliación de 5,312 nuevos clientes a los canales electrónicos con que opera MULTI INVERSIONES MI BANCO, logrando un total de 10,227 nuevas afiliaciones a Banca por Internet "FedeBanking" y Banca Móvil "FedeMóvil".
  - d. Pago de 142,221 remesas familiares a través de MULTI INVERSIONES MI BANCO, por monto de US\$50,900.00 miles.

## EN EL ÁMBITO FINANCIERO

9. Incorporación de nuevo proveedor de fondos internacional: Cardano Impact Financial Inclusion Fund I, logrando que DWM Asset Management aprobara a MULTI INVERSIONES MI BANCO un límite de exposición por monto de US\$10,000.00 miles, lo cual permite una mayor diversificación de las fuentes de fondeo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
10. Emisión de nuevos tramos de valores de deuda bajo modalidades de Papel Bursátil y Certificados de Inversión por valor consolidado de US\$20,927.02 miles, durante el período 2025.

## EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

11. MULTI INVERSIONES MI BANCO alcanzó una Utilidad Neta del Ejercicio de US\$5,439.37 miles. La Utilidad Neta de MULTI INVERSIONES MI BANCO obtenida en el período 2025, se ubica en una destacada posición en el ranking de Utilidades de la industria bancaria del país
12. Durante el período 2025, se concretizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$787.97 miles correspondiente a 92,345 Acciones, con el propósito de fortalecer la solvencia patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

# **Plan Estratégico**

## **Período 2026**





## Plan Estratégico Período 2026.

Para la formulación del Plan Estratégico de Negocios de MULTI INVERSIONES MI BANCO Período 2026, se contrataron los servicios profesionales de la empresa BUNIAK & CO., firma de consultoría especializada en el desarrollo de prácticas gerenciales y servicios profesionales en materia de gestión y calificación de riesgos, finanzas corporativas, planificación y gestión estratégica para bancos centrales, organismos de supervisión, entidades bancarias y otras instituciones financieras a nivel de América Latina.

Entre las principales líneas estratégicas que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado para el período 2026, destacan las siguientes:

### EN EL ÁMBITO EMPRESARIAL

1. Implementación de estrategias y acciones que conllevarán a alcanzar mayor desarrollo en la gestión empresarial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
2. Implementación de estrategias y acciones que conllevarán a alcanzar mayor fortalecimiento del gobierno corporativo de MULTI INVERSIONES MI BANCO, de la gestión integral de riesgos y de la gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva.

### EN EL ÁMBITO COMERCIAL

3. Apertura de diferentes modalidades de Cuentas de Ahorro mediante Onboarding Digital.
4. Puesta a disposición del público del producto “Cuenta de Ahorro con Requisitos Simplificados”.
5. Puesta a disposición del público del Servicio de Banca por Internet para Empresas “Fede Banking Empresarial”.
6. Implementación de estrategias comerciales para aumentar la participación de mercado y posicionamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO en la industria bancaria del país.

### EN EL ÁMBITO FINANCIERO

7. Implementación de estrategias y acciones para aumentar la diversificación de fuentes de fondeo y disminuir el costo de los depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

# **Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
 (San Salvador, República de El Salvador)

**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	68,821.4	55,770.9
Instrumentos financieros de inversión (neto)	5	<u>21,339.7</u>	<u>1,131.5</u>
A valor razonable con cambios en resultados		1,111.5	167.9
A costo amortizado		20,228.2	963.6
Cartera de créditos (neta)	6, 7	<u>354,295.6</u>	<u>371,180.0</u>
Créditos vigentes a un año plazo		74.9	74.2
Créditos vigentes a más de un año plazo		356,151.3	371,954.8
Créditos vencidos		1,768.7	812.1
(Estimación de pérdida por deterioro)		(3,699.3)	(1,661.1)
Cuentas por cobrar (neto)		2,547.7	2,267.8
Activos físicos e intangibles (neto)	12 y 13	15,918.5	17,105.6
Inversiones en acciones (neto)	11	2,496.3	2,214.1
Otros activos		945.1	1,051.6
<b>Total Activos</b>		<u>466,364.3</u>	<u>450,721.5</u>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a costo amortizado (neto)		407,272.0	381,574.3
Depósitos	17	313,882.7	282,229.2
Préstamos	7, 20, 21, 22 y 23	74,713.8	94,911.4
Títulos de emisión propia	18	<u>18,675.5</u>	<u>4,433.7</u>
Cuentas por pagar		3,118.2	5,884.8
Provisiones		12.6	191.1
Otros pasivos		369.1	17.8
<b>Total Pasivos</b>		<u>410,771.9</u>	<u>387,668.0</u>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital social		17,172.1	16,804.1
Reservas		31,361.0	40,127.1
De capital	24	8,586.0	8,538.1
Otras reservas		22,775.0	31,589.0
Resultados por aplicar		4,380.1	4,850.3
Utilidades de ejercicios anteriores		353.5	0.0
Utilidades del presente ejercicio	25	4,026.6	4,850.3
Patrimonio restringido		2,679.2	1,308.1
Utilidades no distribuibles		2,679.2	1,308.1
Otro resultado integral acumulado	9	0.0	(36.1)
Elementos que no se reclasificarán a resultados		0.0	(36.1)
<b>Total patrimonio</b>		<u>55,592.4</u>	<u>63,053.5</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>466,364.3</u>	<u>450,721.5</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Estado de Resultados Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresado en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Ingresos por intereses		44,288.2	42,544.8
Activos financieros a valor razonable		266.5	59.2
Activos financieros a costo amortizado		2,702.8	1,568.6
Cartera de préstamos		41,318.9	40,917.0
Gastos por intereses		<u>(24,908.1)</u>	<u>(23,203.4)</u>
Depósitos		(17,230.8)	(16,273.2)
Títulos de emisión propia		(744.7)	(266.4)
Préstamos		(6,932.6)	(6,663.8)
Otros gastos por intereses		<u>(160.7)</u>	<u>(169.8)</u>
<b>Ingrosos por intereses netos</b>		<b>19,219.4</b>	<b>19,171.6</b>
Pérdida por deterioro de activos financieros de riesgo crediticio - Neta	28	(697.8)	(2,683.6)
<b>Ingrosos de intereses, después de cargos por deterioro</b>		<b>18,521.6</b>	<b>16,488.0</b>
Ingresos por comisiones y honorarios		241.0	249.1
Gastos por comisiones y honorarios		(1,346.9)	(620.4)
<b>Costos por comisiones y honorarios (netos)</b>		<u>(1,105.9)</u>	<u>(371.3)</u>
Ganancias por ventas o desapropiación de instrumentos financieros a valor razonable		59.5	145.7
Ganancia por venta de activos y operaciones discontinuadas		6.8	6.8
Otros gastos financieros		<u>(140.6)</u>	<u>1,291.4</u>
<b>Total ingresos netos</b>		<b>17,341.4</b>	<b>17,560.6</b>
Gastos de administración		(4,927.9)	(5,553.1)
Gastos de funcionarios y empleados		(4,927.9)	(5,553.1)
Gastos generales		(2,843.0)	(3,291.7)
Gastos de depreciación y amortización		(1,688.6)	(1,512.6)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>7,881.9</b>	<b>7,203.2</b>
Gastos por impuestos sobre las ganancias	32	(2,442.5)	(2,196.0)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>5,439.4</b>	<b>5,007.2</b>
<b>Otro resultado integral</b>		<b>0.0</b>	<b>(36.1)</b>
<b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>			
Pérdida actuarial por retiro voluntario		0.0	(51.6)
Impuesto de los elementos que no se reclasifican en resultados		0.0	15.5
<b>Resultado integral neto del ejercicio</b>		<b>5,439.4</b>	<b>4,971.1</b>
Ganancia por acción de las operaciones que continúan atribuibles a los accionistas del Banco durante el año (expresada en US\$ por acción):			
Básica		<u>2.46</u>	<u>2.41</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.



MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
 (MULTIINVERSIONES MI BANCO)  
 (San Salvador, República de El Salvador)

#### Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Fuentes de Cambios en el Patrimonio Neto	Notas	Capital social	Reservas de capital	Otras reservas	Resultados por aplicar	Utilidades no distribuibles	Donaciones	Otro resultado integral ejercicios anteriores	Otro resultado integral del ejercicio	Participaciones accionistas no controladores	Patrimonio total
<b>Balance al 1 de enero de 2024</b>		17,071.7	8,535.4	26,318.0	6,097.7	1,151.1	4.0	0.0	0.0	0.0	59,177.9
Efecto de los cambios en Políticas Contables		0.0	0.0	0.0	(237.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(237.5)
<b>Balance re-expresado</b>		17,071.7	8,535.4	26,318.0	5,860.2	1,151.1	4.0	0.0	0.0	0.0	58,940.4
Emisión de acciones	45.9	712.9	0.0	568.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,281.4
Disminución por exclusión de socios	45.1e,f;45.7a,b,c	(1,677.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(1,677.5)
Dividendos y capitalización	45.1a	698.5	0.0	0.0	(698.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Constitución de reservas	45.1b,c	0.0	2.7	4,704.7	1,151.1	(1,151.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	4,707.4
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio neto		(1.5)	0.0	(2.2)	(1,462.5)	1,308.1	(4.0)	0.0	0.0	0.0	(162.1)
<b>Otro resultado integral:</b>											
Disminuciones en elementos que no se reclasificarán en resultados		0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(36.1)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2024</b>	24.25,45	16,804.1	8,538.1	31,569.0	4,850.3	1,308.1	0.0	0.0	(36.1)	0.0	(36.1)
<b>Balance al 1 de enero de 2025</b>		16,804.1	8,538.1	31,569.0	4,850.3	1,308.1	0.0	0.0	(36.1)	0.0	63,053.5
Emisión de acciones	44.5	461.7	0.0	326.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	787.9
Disminución por redenciones de capital	44.1e	(839.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(839.8)
Dividendos y capitalización	44.1a	766.0	0.0	0.0	(1,530.8)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(764.8)
Constitución de reservas	6	0.0	47.9	(9,098.0)	1,308.1	(1,308.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	(9,050.1)
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio neto	44.1b	(19.9)	0.0	(42.2)	(247.5)	2,679.2	0.0	0.0	36.1	0.0	2,405.7
<b>Balance al 31 de diciembre de 2025</b>	24,44	17,172.1	8,586.0	22,775.0	4,380.1	2,679.2	0.0	0.0	0.0	0.0	55,592.4

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**

(MULTI INVERSIONES MI BANCO)

(San Salvador, República de El Salvador)

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Nota</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Utilidad neta del período	25	5,439.4	5,007.2
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Reservas para saneamientos de activos de riesgo crediticio		697.8	(315.3)
Depreciaciones		1,366.3	1,197.5
Amortizaciones		322.3	315.1
Intereses y comisiones por recibir		(1,371.2)	(249.7)
Intereses y comisiones por pagar		633.1	477.4
Resultados en venta y/o retiro de activos extraordinarios		0.0	(6.2)
<b>Sub total</b>		<b>7,087.7</b>	<b>6,426.0</b>
Variación en cuentas de activos		7,830.8	(17,690.8)
Decremento (incremento) en préstamos		8,004.2	(18,724.5)
(Incrementos) disminuciones en cuentas por cobrar		(279.9)	567.3
Ventas de activos extraordinarios	10	0.0	6.2
Decrementos en otros activos		106.5	460.2
Variación en cuentas de pasivos		26,529.5	(2,505.1)
Incrementos en depósitos		31,653.5	801.3
Disminuciones en cuentas por pagar		(2,766.6)	(1,705.7)
Disminuciones en otros pasivos		(2,357.4)	(1,600.7)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>41,448.0</b>	<b>(13,769.9)</b>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión			
Incremento en instrumentos financieros de inversión		(20,490.4)	(1,301.7)
Adquisición de activos físicos	12	(113.3)	(843.9)
Adquisición de intangibles	12	(412.7)	(416.7)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(21,016.4)</b>	<b>(2,562.3)</b>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos		7,485.4	47,759.8
Pagos de préstamos		(27,359.6)	(26,066.4)
Colocación de títulos de emisión propia		21,685.0	5,424.0
Cancelación de títulos de emisión propia		(7,493.5)	(6,795.0)
Pago de arrendamientos financieros		(881.7)	(566.5)
Emisión de acciones		787.9	1,281.4
Redención de acciones	44.1e	(839.8)	(49.3)
Pago de dividendos	44.1a	(764.8)	(591.3)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>(7,381.1)</b>	<b>20,396.7</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		55,770.9	51,706.4
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		41,448.0	(13,769.9)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(21,016.4)	(2,562.3)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(7,381.1)	20,396.7
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4	<b>68,821.4</b>	<b>55,770.9</b>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

# **Informe del Auditor Externo a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2025 y 2024**





### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. ("el Banco"), que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Técnicas vigentes emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

#### ***Bases de la Opinión***

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad***

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Técnicas vigentes emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en las notas a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.



### **Asuntos Clave de la Auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente:

---

#### **Préstamos, contingencias y sus provisiones (véase la nota a los estados financieros relacionados con los préstamos, contingencias y sus provisiones)**

---

Resumen del asunto clave	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2025, la cartera de préstamos por cobrar tiene un saldo de US\$ 357,994.9 miles, cuya reserva de saneamiento es de US\$ 3,699.3 miles, los cuales son significativos para los estados financieros.</p> <p>La reserva de saneamiento se determina en cumplimiento con normas regulatorias, y la reserva voluntaria se determina en base a políticas internas que involucran cierto grado de juicio; dichas reservas requieren la clasificación de riesgo de los activos correspondientes con base a los criterios de capacidad empresarial y de pago, responsabilidad, situación económica, cobertura de las garantías reales, medición de antigüedad y cumplimiento con la reglamentación de clasificación, por lo que, en caso de existir un error al efectuar esas clasificaciones pueden tener un efecto importante en los estados financieros. En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Pruebas de los controles internos sobre los cálculos de morosidad, evaluación de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y pruebas de la clasificación de riesgo de clientes.</li><li>• Pruebas de los análisis de crédito para una muestra de la cartera de créditos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, incluyendo el examen de los expedientes de crédito de dichos clientes, la prueba del cálculo de la provisión y obtención de evidencia de terceros.</li><li>• Pruebas de cumplimiento de los supuestos definidos en la norma contable regulatoria relevante.</li><li>• Pruebas sobre la integridad, existencia y exactitud de saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo con la norma contable regulatoria relevante y política interna.</li></ul>

### **Otra Información**

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2025 del Banco, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2025, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho a los encargados del gobierno de la entidad.



### ***Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros***

La dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Técnicas vigentes emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

### ***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 están libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.



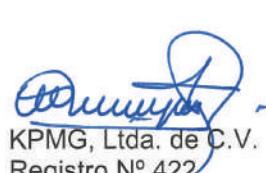
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación a los encargados del gobierno de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual, y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

#### **Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios**

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y de control interno de la entidad. También, nuestra auditoría sobre los estados financieros incluyó el examen del conjunto de créditos relacionados según se describen en las notas correspondientes a los estados financieros.

  
KPMG, Ltda. de C.V.  
Registro N° 422  
Ciro Rómulo Mejía González  
Representante Legal y  
Socio Encargado de la Auditoría  
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador  
20 de enero de 2026

**Informe de Aseguramiento  
Independiente Limitado sobre  
Control Interno al  
31 de Diciembre de 2025**





## Informe de Aseguramiento Independiente Limitado sobre Control Interno

A los Accionistas y Junta Directiva de  
Multi Inversiones Banco Cooperativo de los  
Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.:

### ***Conclusión***

Hemos efectuado un trabajo de seguridad limitada sobre el control interno que Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (“el Banco”) ha implementado para preparar estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha.

Con base en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, no identificamos asuntos que consideremos constituyan excepciones significativas en el diseño, implementación y operación del control interno sobre información financiera de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha.

### ***Bases para la Conclusión***

Llevamos a cabo nuestro trabajo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Trabajos de Aseguramiento (ISAE) 3000 (Revisada), *Trabajos de Aseguramiento Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica*, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades en virtud de esta norma se describen con más detalle en la sección «Nuestras responsabilidades» de este informe.

Hemos cumplido con los requisitos de independencia y éticos del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Nuestra firma aplica la Norma Internacional sobre Gestión de Calidad (NIGC) 1, *Gestión de Calidad para Firmas que Realizan Auditorías o Revisiones de Estados Financieros, u Otros Trabajos de Aseguramiento o Servicios Relacionados*, emitida por el IAASB. Esta norma requiere que la firma diseñe, implemente y opere un sistema de gestión de calidad, incluidas políticas o procedimientos relacionados con el cumplimiento de requisitos éticos, estándares profesionales y requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Creemos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra conclusión.

### ***Uso o Finalidad Previstos y Restricción del Uso o la Distribución***

De conformidad con los términos de nuestro trabajo, el control interno ha sido evaluado en cumplimiento con la NRP-18, *Normas Técnicas para Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, y el informe correspondiente ha sido preparado para cumplir con los requerimientos establecidos en la NRP-18, en la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, y para que sea presentado a la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y a los encargados del gobierno de la entidad para su seguimiento y no para otro propósito o en ningún otro contexto.



Este informe no debería ser considerado adecuado para ser usado o confiar en éste por ninguna parte que desee adquirir derechos contra nosotros, que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., para ningún propósito o en ningún contexto. Cualquier parte que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de la entidad, que obtenga acceso a nuestro informe o copia de éste y elija confiar en nuestro informe o parte de éste, lo hará bajo su propio riesgo. No aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna y rechazamos cualquier obligación con cualquier otra parte, que no sean los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento independiente limitado, o por las conclusiones a que hemos llegado.

Nuestro informe es entregado a los Accionistas y la Junta Directiva de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V., considerando que no deberá ser copiado, referido o revelado, de forma completa o parcial (excepto para los usos internos propios del Banco), sin nuestro consentimiento previo por escrito.

Nuestra conclusión no se modifica con respecto a estos asuntos.

***Responsabilidad de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad sobre el Cumplimiento***

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco, de diseñar, implementar y mantener un control interno relevante para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o equivocación, de conformidad con las normas contables correspondientes, lo cual constituye el objetivo del control interno. Esta responsabilidad incluye proporcionar una seguridad razonable, pero no absoluta, de que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con la aprobación de la Administración y son debidamente registradas, así como mantener registros adecuados en relación con el control interno diseñado, implementado y operado.

La dirección y los encargados del gobierno de la entidad son responsables de prevenir y detectar fraudes, y de identificar y asegurar que la entidad cumple con las leyes y regulaciones aplicables a su actividad. También, son responsables de asegurar que el personal involucrado con diseñar, implementar y mantener el control interno se encuentre apropiadamente entrenado, que los sistemas son apropiadamente actualizados y que cualquier cambio abarca todas las unidades de negocios significativas.

***Nuestras Responsabilidades***

Somos responsables de:

- Planificar y ejecutar el trabajo para obtener una seguridad limitada sobre la integridad, adecuación y operación del control interno sobre información financiera de Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.
- Formar una conclusión independiente, basada en los procedimientos que hemos seguido y en la evidencia que hemos obtenido.
- Comunicar nuestras conclusiones a la entidad.



Resumen del trabajo que realizamos como base para nuestra conclusión

Ejercimos nuestro criterio profesional y mantuvimos un escepticismo profesional durante todo el trabajo. Diseñamos y realizamos nuestros procedimientos para obtener evidencia sobre el diseño, implementación y operación del control interno que sea suficiente y apropiado para proporcionar una base para nuestra conclusión. Los procedimientos seleccionados dependieron de nuestra comprensión de las políticas y procedimientos de control interno para la preparación de información financiera, y otras circunstancias del trabajo, y de nuestra consideración de áreas donde es probable que surjan excepciones materiales. El alcance de nuestro trabajo incluyó la evaluación de:

- El diseño, implementación y operación de controles internos seleccionados para prueba, que respaldan el enfoque de auditoría utilizado en el examen de estados financieros, el cumplimiento por parte de la entidad con tales controles y su eficacia operativa.
- Los sistemas de información de la entidad.
- El control circundante de la entidad, que incluye (a) la existencia de mecanismos de seguridad, planes de contingencia y otros riesgos informáticos que afectan a los estados financieros; y (b) políticas y procedimientos para la identificación y administración de riesgos que afecten a los estados financieros, de acuerdo con disposiciones establecidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.
- El grado de cumplimiento con observaciones efectuadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, auditoría interna de la entidad y el seguimiento de observaciones de auditoría externa, de haber alguno.

Las evaluaciones históricas del control interno pueden no ser relevantes para períodos futuros si existe un cambio en las condiciones o si el grado de cumplimiento con el objetivo de control interno se deteriora. Los procedimientos aplicados en nuestro trabajo varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que en un trabajo de seguridad razonable. Por consiguiente, el nivel de seguridad obtenido es sustancialmente inferior al que se habría obtenido si se hubiera realizado un trabajo de seguridad razonable.

  
KPMG, Ltda. de C.V.  
Registro N° 422  
Ciro Rómulo Mejía González  
Representante Legal y  
Socio Encargado de la Auditoría  
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador  
20 de enero de 2026

# **Notas a los Estados Financieros**



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota (1) Identificación de la Entidad**

Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. o "MULTI INVERSIONES MI BANCO", está constituido como Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, sujeta a la regulación del Banco Central de Reserva de El Salvador y a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero y tiene por giro principal dedicarse a todas las operaciones financieras permitidas por las leyes de la República de El Salvador. La principal operación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es actuar como intermediario en el mercado financiero, mediante la captación o recepción de fondos o valores del público, realizadas a través de operaciones pasivas de crédito y colocar los recursos así obtenidos, en forma total o parcial, en operaciones activas de crédito.

Las oficinas de MULTI INVERSIONES MI BANCO se encuentran ubicadas en 91<sup>ta</sup> Avenida Norte y 7<sup>ta</sup> Calle Poniente, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

Los estados financieros que se presentan corresponden a estados financieros de una entidad individual, MULTI INVERSIONES MI BANCO, el cual no forma parte de ningún conglomerado financiero. El período sobre el que se informa en los estados financieros corresponde al ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2025, fueron autorizados por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo N° 4 del Acta de Sesión de Junta Directiva N°519-1, celebrada en fecha 14 de enero de 2026. La Junta Directiva tiene la facultad de poder modificar y volver a emitir los estados financieros tras su publicación.

**Nota (2) Bases de Preparación****a) Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera:**

Los estados financieros han sido preparados por la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO con base en las Normas Técnicas vigentes emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, prevaleciendo la normativa regulatoria cuando existe conflicto con las segundas. Asimismo, la normativa contable regulatoria requiere que cuando las NIIF presenten diferentes opciones para contabilizar un mismo evento, se adopte la más conservadora. En la nota 42 se presentan las principales diferencias entre la normativa regulatoria y las NIIF.

**b) Bases de medición**

Los estados financieros de MULTI INVERSIONES MI BANCO, han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las inversiones en valores distintas a los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional.

Inicialmente, MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce los instrumentos financieros distintos a las inversiones que se realicen en valores del Estado, a valor razonable en la fecha en que se liquidan. Las inversiones en valores se registran cuando se negocian y los préstamos a costo amortizado cuando se liquidan.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**

(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**c) Moneda funcional y de presentación  
La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de MULTI INVERSIONES MI BANCO es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Toda la información financiera se presenta en miles de dólares de los Estados Unidos de América con un decimal.

Actualmente en El Salvador se encuentran autorizadas como monedas de curso legal, el colón salvadoreño, el dólar estadounidense y el bitcoin, ésta última vigente hasta el 30 de abril de 2025, según decreto legislativo N° 199 del 29 de enero de 2025.

**d) Uso de estimaciones y criterios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la revelación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por el periodo informado. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

El reconocimiento inicial, medición posterior, presentación y revelación contable de los elementos de los estados financieros deben efectuarse siguiendo las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), en el marco regulatorio o en las NIIF, según aplique, atendiendo el tipo de transacción que se realice.

**Pérdidas Crediticias Esperadas en Cartera de Inversiones**

Para la estimación de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de inversiones, MULTI INVERSIONES MI BANCO utiliza la metodología de pérdidas crediticias esperadas establecidas en las NIIF para los instrumentos financieros de la cartera de inversiones registrados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando de la aplicación del modelo de pérdidas esperadas por considerar "sin riesgo" los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional. Por consiguiente, el valor contable es igual al valor del registro inicial neto de gastos de corralaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

**Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por parte de la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Reservas Voluntarias**  
MULTI INVERSIONES MI BANCO, como parte de una prudente gestión del riesgo de crédito, ejecuta constitución de reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por las NCB-022 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", la constitución de estas reservas se efectúa de acuerdo con la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO de constituir reservas voluntarias, a partir de análisis técnicos que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros, así como utilizando criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada.

**Impuesto sobre la Renta Diferido**

MULTI INVERSIONES MI BANCO utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta diferido. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen en los años en que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurre el cambio.

La Administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La Administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

e) Cambios en políticas contables:

**Adopción del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)**

Con fecha 16 de enero de 2023 entró en vigencia el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), el cual tiene como objeto presentar de manera uniforme y homogénea el registro contable de las operaciones que realizan esas entidades. Constituyéndose así en una herramienta esencial para la integración de los estados financieros, los cuales deben reflejar fielmente la situación financiera, resultados de las operaciones y gestión de las entidades, de manera que constituyan un instrumento útil para el análisis de la información y la toma de decisiones por parte de los administradores y accionistas de las entidades, la Superintendencia del Sistema Financiero, en adelante Superintendencia; el Banco Central de Reserva de El Salvador, en adelante Banco Central, inversionistas, usuarios de servicios financieros y público en general.

MULTI INVERSIONES MI BANCO, adoptó por primera vez el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01) a partir del 1 de enero de 2024.

Las siguientes políticas contables significativas sujetas a cambios por la Adopción del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), se resumen a continuación:

a) **Arrendamientos**

Desde el periodo 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado la "NIIF-16 Arrendamientos" la cual requiere registrar activos fijos y pasivos financieros por los derechos de uso surgidos en contratos de arrendamiento en donde MULTI INVERSIONES MI BANCO actúa como arrendatario en cumplimiento a ciertas condiciones; a nivel de resultados, esta NIIF requiere reconocer gastos por depreciación de derechos de uso y costos por intereses derivados del pasivo financiero.

b) **Inversiones Financieras**

Desde el periodo 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado la "NIIF 9 Instrumentos Financieros", la cual requiere que se clasifiquen los activos financieros y todos los pasivos financieros y su medición posterior a costo amortizado, excepto aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se exceptúan del tratamiento contable anterior las inversiones en valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva de El Salvador o por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional que, se consideran sin riesgo; por consiguiente, el valor contable es igual al valor de registro inicial.

c) **Políticas Contables Significativas**

3.1 *Inversiones en títulos emitidos por el Estado*

De conformidad con el Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), los valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional se consideran sin riesgo; por consiguiente, el valor contable es igual al valor de registro inicial y contabilizarse al costo de adquisición neto de gastos de corretaje, comisiones y otras erogaciones relacionadas con la compra.

El corretaje, comisiones y cualquier erogación que se identifique con la compra de dichos valores se registra en la cuenta de resultados correspondiente.

Cuando los valores se compran entre fechas de pago de intereses, los devengados desde la fecha del último pago hasta la de compra, no forman parte del costo de estos por lo que se registran como intereses por cobrar.

3.2 *Otras inversiones financieras*  
MULTI INVERSIONES MI BANCO clasifica las inversiones financieras según midan posteriormente a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRRI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la gestión de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Una inversión financiera que se mide a costo amortizado (CA), inicialmente se registra al valor razonable más los costos incrementales directos de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Una inversión financiera se medirá a costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambios en resultados (VRCR):

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del instrumento financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo vigente.

Una inversión financiera se medirá a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VROR) sólo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y si no cumple con estas dos condiciones entonces sería a valor razonable con cambios en resultados (VRCR):

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
2. Los términos contractuales del instrumento financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, MULTI INVERSIONES MI BANCO puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se realiza en instrumento por instrumento.

Todas las inversiones financieras no clasificadas como medidas a CA o VRORI como se describe anteriormente, son medidas a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, MULTI INVERSIONES MI BANCO puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

**Evaluación del modelo de negocio**

MULTI INVERSIONES MI BANCO realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros del portafolio de inversiones financieras para reflejar, la forma en que se gestionan el negocio y la forma en que se proporciona la información a la gerencia y a los demás entes de supervisión y reporte. La información que ha sido considerada para realizar la referida evaluación es la siguiente:

- a. Políticas y objetivos para el portafolio de inversiones financieras Y su operación en la práctica, estos incluyen si la estrategia de la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO se enfoca obtener ingresos por el cobro de intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

- b. La forma como se evalúan e informan al respecto al personal clave de la Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO sobre el rendimiento de la cartera.
- c. Los riesgos que afectan al rendimiento del portafolio de inversiones y la forma en que gestionar dichos riesgos.
- d. Cómo se retribuye a los gestores del negocio.
- e. La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

**Deferimiento**

MULTI INVERSIONES MI BANCO aplica los requerimientos de deterioro de valor a los activos financieros que se midan a costo amortizado y a los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

En cada fecha de presentación, MULTI INVERSIONES MI BANCO mide la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, MULTI INVERSIONES MI BANCO medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con la NIIF 9.

**3.3 Provisión de intereses**

Los intereses por cobrar se contabilizan en cuentas patrimoniales sobre la base de lo devengado.

- 3.4 Suspensión de reconocimiento de intereses en los ingresos  
La provisión de intereses sobre préstamos se suspende cuando éstos tienen mora superior a 90 días.

**3.5 Estimación por pérdida de deterioro de los activos de riesgo crediticio**

La constitución de reservas de saneamiento de préstamos, intereses por cobrar y otros activos de riesgo, se hacen con base a normas regulatorias. Dichas normas permiten evaluar los riesgos de cada deudor de la Institución, con base a los criterios de: a) capacidad empresarial y de pago, b) responsabilidad, c) situación económica y d) cobertura de las garantías reales.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S. C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S. C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Los incrementos de estas provisiones o reservas pueden ocurrir por aumentos del riesgo de cada uno de los deudores en particular; las disminuciones pueden ser ocasionadas por disminuciones del riesgo, por retiros del activo de los saídos a cargo de deudores hasta por el valor provisionado. Cuando el valor retirado del activo es superior a la provisión que le corresponde, la diferencia se aplica a gastos.

MULTI INVERSIONES MI BANCO constituye las reservas de acuerdo a lo que establece la NCB-022 "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento", basadas en los siguientes criterios: a) para créditos categoría "A1", el porcentaje de reserva es el 0 %, b) para créditos categoría "A2" el porcentaje de reserva es el 1 %, c) para créditos categoría "B" el porcentaje de reserva es el 5 %, d) para créditos categoría "C-1" el porcentaje de reserva es el 15 %, e) para créditos categoría "C-2" el porcentaje de reserva es el 25 %, f) para créditos categoría "D" el porcentaje de reserva es el 50 %, g) para créditos categoría "D-2" el porcentaje de reserva es el 75 % y h) para créditos categoría "E" el porcentaje de reserva es el 100 %.

Las reservas genéricas se constituyen cuando existen deficiencias de información, que a juicio de la Superintendencia afectan los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2025 MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha constituido reservas de este tipo.

Las reservas de saneamiento por exceso de créditos relacionados se constituyen en cumplimiento de requerimiento de la Superintendencia con base al artículo 206 de la Ley de Bancos, el cual regula los créditos relacionados por presunción. El monto de estas provisiones corresponde al exceso de créditos relacionados determinados por la Superintendencia, el cual se disminuirá con crédito a los resultados conforme se elimine el exceso correspondiente. MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee exceso de créditos relacionados, por lo que dicha reserva no ha sido constituida.

Las reservas por riesgo de calificación de deudores se constituyen cuando como resultado de una verificación hecha por la Superintendencia, se determina que es necesario recalificar a categorías de mayor riesgo a un número de deudores superior al quince por ciento de la muestra examinada. El monto de estas reservas se incrementa por el resultado de las evaluaciones realizadas por la Superintendencia y se disminuye con autorización de esa Institución cuando a su juicio MULTI INVERSIONES MI BANCO haya mejorado sus procedimientos de calificación de deudores.

Las reservas de saneamiento en exceso de los requerimientos mínimos establecidos por la normativa aparecen bajo la denominación de "Provisiones Voluntarias", dicha constitución se ha efectuado de acuerdo con la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO de constituir reservas voluntarias, a partir de análisis técnicos que utilizan indicadores relativos a mora histórica y otros, así como utilizando criterios consistentes con la metodología de pérdida esperada.

Las reservas de saneamiento por pérdidas potenciales por incobrabilidad se determinan con base a datos empíricos de cada Banco y son establecidas por la gerencia de cada entidad.

**3.6 Reclassificación de los activos de riesgo crediticio de vigentes a vencidos**  
Se reclasifican a vencidos los saldos de capital de préstamos con mora de más de 90 días de una cuota o del saldo de capital e intereses.

**3.7 Activos Extraordinarios**

Los activos extraordinarios se reconocen cuando MULTI INVERSIONES MI BANCO adquiere el derecho de propiedad sobre bienes muebles e inmuebles, cuando tal adquisición sea efectuada en alguno de los casos que se indican en las leyes que les aplican y se evidenciará con la documentación legal pertinente.

Los activos extraordinarios adquiridos, en los casos de dación en pago se reconocen por inicialmente al valor de adquisición que deciden las partes contratantes, el cual deberá quedar establecido en el instrumento notarial correspondiente. Si el valor registrado es mayor que los saldos que estuvieron a cargo del deudor, la diferencia se aplica a los costos de otras operaciones en la misma fecha en que se registra el valor de adquisición, y si después de la aplicación contable anterior, el valor en registros del bien fuere mayor al valor razonable del mismo, se ajusta hacia este último valor y la diferencia que resulta, se registra en costos de otras operaciones.

Los activos extraordinarios adquiridos en los casos de adjudicación judicial se reconocen por el valor total de la deuda registrada en cuentas de activo, entendida ésta por la suma del saldo de capital, intereses registrados en cuentas de activo, costos procesales más los impuestos, derechos y honorarios profesionales necesarios para adquirir el dominio de los bienes. El valor que así se determina se registra, separando en una subuenta el valor de adjudicación y en otra el saldo restante a cargo de deudor; y se acrediatarán las obligaciones correspondientes a cargo de éste. Si el valor en registros del bien fuere mayor al valor razonable del mismo, se ajusta hacia este último valor y la diferencia que resulta, se registra en los costos de otras operaciones.

No deberán computarse como parte del valor del bien, los intereses que se mantengan registrados en cuentas de orden.

Cuando MULTI INVERSIONES MI BANCO para hacer efectivo créditos a su favor o para asegurar sus derechos como acreedor compre bienes e inmuebles de cualquier clase, esto se registra al costo de adquisición. Cuando el valor razonable resulte menor al valor pagado por la adquisición, el bien se contabiliza al valor razonable; la diferencia resultante se registra en gastos de otras operaciones.

Reservas por Tenencia de Activos Extraordinarios

De conformidad al artículo 47 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los activos extraordinarios adquiridos dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, por lo cual MULTI INVERSIONES MI BANCO constituye una reserva por tenencia de estos activos por un importe igual al valor de estos. La constitución inicial y posterior de las reservas afectan cuentas de Patrimonio, con un débito a los "Resultados por aplicar - Resultados de ejercicios anteriores" y con un crédito a las "Utilidades No Distribuibles-Reservas de activos extraordinarios".

Las reservas que se tengan constituidas como resultado de préstamos otorgados que hayan originado activos extraordinarios, no pueden revertirse, sino trastadarse como reservas de estos activos. En ningún caso, la reserva que se traspase deberá exceder el valor del activo extraordinario; si este fuera el caso, la diferencia se reconoce como liberación de provisiones.

En caso de que el activo extraordinario sea vendido, la provisión constituida es liquidada como ingreso por liberación de reserva, en la cuenta Otros ingresos – Reversión de provisiones constituidas, con cargo a la cuenta de patrimonio correspondiente.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Deterioro de Valor de Activos Extraordinarios**

Cuando MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene conocimiento de la destrucción de un bien, constituye una provisión igual al cincuenta por ciento de su valor, si el bien está asegurado, en caso contrario se reconoce como la pérdida total inmediatamente.

Una vez recuperado el seguro, el Banco elimina la provisión y, si tal recuperación fuese por un valor menor al valor en libros, deberá reconocer la pérdida correspondiente; en caso contrario la utilidad.

Los activos extraordinarios son dados de baja en libros cuando son vendidos, trasladados al activo fijo, sufren pérdida total por deterioro de valor o por cualquier otra causa de desapropiación válida para estos activos.

La utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconoce hasta que se ha percidido.

**3.8 Retiro de los activos de riesgo crediticio del Estado de Situación Financiera**

Los saldos de capital e intereses o los préstamos se dan de baja del Estado de Situación Financiera aplicándolos contra la estimación de pérdida por deterioro de valor (reserva de saneamiento) constituida, en los casos siguientes: a) los saldos con garantía real que tienen más de veinticuatro meses sin reportar recuperaciones de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial; b) los saldos sin garantía real que tienen más de doce meses sin reportar recuperación de capital, siempre que no se encuentre en proceso de ejecución judicial; c) los saldos sin documento ejecutivo para iniciar la recuperación por la vía judicial; d) los saldos que después de veinticuatro meses de iniciada la acción judicial, no haya sido posible tratar embargo; e) los casos en los que se haya emitido sentencia de primera instancia a favor del deudor; f) cuando no existe evidencia de que el deudor reconoció su deuda en los últimos cinco años; y g) cuando a juicio de MULTI INVERSIONES MI BANCO no exista posibilidad de recuperación.

**3.9 Activo físicos e intangibles**

Los bienes muebles e inmuebles se registran a su valor de adquisición o de construcción. MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha realizado revaluó a los bienes propiedad de esta. Las ganancias o pérdidas que resultan de retiros o ventas, así como los gastos por mantenimiento y reparaciones que no extienden significativamente la vida útil del bien se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación y vida útil son establecidas financieramente para cada tipo de bien, siendo la vida útil promedio la siguiente:

<b>Vida útil promedio</b>
Edificaciones
Mobiliario y equipo de oficina
Vehículos
Otros

Los activos intangibles se registran a su valor de adquisición o valor de desarrollo: Los bienes que podrían ser registrados en este rubro son franquicias, licencias, concesiones, sitios web o programas informáticos. La vida útil máxima asignada a los programas informáticos es la determinada en la Ley del Impuesto sobre la Renta, que es de 48 meses, excepto para las licencias que son adquiridas para 12 meses plazo.

**3.10 Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, MULTI INVERSIONES MI BANCO evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, MULTI INVERSIONES MI BANCO evalúa lo siguiente:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad, de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica.

El derecho de un proveedor no es sustancial, si el proveedor tiene el derecho o la obligación para sustituir el activo sólo o después ya sea de una fecha particular o de la ocurrencia de un evento específico, el derecho de sustitución que tiene el proveedor no es sustancial porque el proveedor no tiene la capacidad práctica para sustituir activos alternativos durante el periodo de uso.

Si MULTI INVERSIONES MI BANCO no puede fácilmente determinar si el proveedor tiene un derecho sustancial de sustitución, se presume que cualquier derecho de sustitución no es sustancial.

- MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo de uso; y

• MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene el derecho de dirigir el uso del activo. MULTI

INVERSIONES MI BANCO tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar

decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

- i. Tiene el derecho de operar el activo; o
- ii. Diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2024 y los que se encontraban vigentes a esa fecha.

MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce un activo por derecho de uso, que comprende el monto inicial del derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento, como una obligación de efectuar pagos futuros de arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente en el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoce los nuevos activos y pasivos por arrendamiento, principalmente de sus Agencias Bancarias.

El activo por derecho de uso se depreció utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para cuentas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se inicia inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de MULTI INVERSIONES MI BANCO. MULTI INVERSIONES MI BANCO utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de MULTI INVERSIONES MI BANCO del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si MULTI INVERSIONES MI BANCO cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

**3.11 Inversiones accionarias**  
MULTI INVERSIONES MI BANCO contabiliza sus inversiones en acciones en FEDECREDITO al costo de adquisición, por ser ésta una participación minoritaria. MULTI INVERSIONES MI BANCO puede invertir en otras entidades previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Las inversiones en acciones de subsidiarias y sociedades de inversión conjunta se registran utilizando el método de participación. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se poseían inversiones en subsidiarias ni inversión conjunta.

Cuando el valor de la adquisición es mayor que el valor en libros de la entidad emisora se traslada a una cuenta de cargos diferidos en valor del exceso, el cual se amortiza anualmente en un plazo de hasta tres años contados a partir de la fecha de adquisición de la inversión.

**3.12 Pasivos financieros**  
MULTI INVERSIONES MI BANCO clasifica los pasivos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA). Los pasivos por financiamiento recibido se reconocen con base en el monto contratado, y los costos relacionados incurridos para obtener el financiamiento, se reconocen como activos diferidos en la cuenta de activos diversos, los cuales son amortizados y reconocidos como gastos, bajo el método de línea recta, a lo largo del plazo del financiamiento.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

MULTI INVERSIONES MI BANCO da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de la obligación modificada son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce a su valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada se reconoce en resultados. La contraprestación pagada incluye los activos no financieros transferidos, si los hubiere, y la asunción de pasivos, incluido el nuevo pasivo financiero modificado.

Si la modificación de un pasivo financiero no se contabiliza como baja en cuentas, entonces el valor amortizado del pasivo se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en utilidad o pérdida. Para los pasivos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida modificada es ajustada para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo y tarifa incurridos se reconocen como un aporte al valor en libros del pasivo y se amortizan el plazo restante del pasivo financiero modificado volviendo a calcular la tasa de interés efectiva sobre el instrumento.

**3.13 Beneficios por Prestación por Renuncia Voluntaria**

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece un beneficio de carácter económico por retiro voluntario a favor de los empleados que renuncien y que hayan cumplido como mínimo dos años continuos de servicio. El beneficio consiste en el pago de una prestación económica equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio, la cual no debe exceder a dos veces el salario mínimo diario vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleado. Hasta el 31 de diciembre de 2024, la política de MULTI INVERSIONES MI BANCO era registrar una obligación determinada sobre la base de cálculos actuariales utilizando el método de la unidad de crédito proyectada y al 31 de diciembre de 2025, es política del Banco indemnizar a sus empleados cada año.

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO efectuó pago de indemnizaciones laborales a su personal por un monto total de US\$ 408.5.

Como consecuencia de dicho pago, la obligación por beneficios a los empleados, previamente determinada sobre la base de cálculos actuariales, quedó sin efecto al 31 de diciembre de 2025, por lo que no se mantiene pasivo alguno reconocido por este concepto a dicha fecha.

**3.14 Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido activo no se podrá realizar en años futuros, éste sería disminuido total o parcialmente.

**3.15 Transacciones en moneda extranjera**

A partir del 1 de enero de 2001, en virtud de la Ley de Integración Monetaria, los registros contables de las entidades del sistema financiero se expresan en dólares de los Estados Unidos, estableciendo un tipo de cambio fijo e inalterable entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América de ₡ 8.75 por US\$ 1.00.

Los ajustes por fluctuaciones de tipo de cambio se aplican a cuentas de gastos o ingresos, según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2025 y /2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera diferente del dólar de los Estados Unidos de América.

**3.16 Intereses por pagar**

Los intereses sobre depósitos de clientes, préstamos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

**3.17 Reconocimiento de ingresos**

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un préstamo tiene mora superior a noventa días, se suspende la provisión de intereses y se reconoce como ingreso hasta que es pagado en efectivo. Los intereses no provisionados se registran en cuentas de orden.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivo diferido y se reconocen como ingresos hasta que se percibean.

Las comisiones derivadas de operaciones de préstamos o contingentes con plazo de hasta treinta días se reconocerán como ingreso en la correspondiente cuenta de resultados, en la fecha que se cobren o provisionen.

MULTI INVERSIONES MI BANCO registra en las cuentas de pasivos respectivas, todas aquellas provisiones o cobros en efectivo que efectúan en concepto de comisiones por el otorgamiento u otros ingresos diferentes de los intereses, relacionados con los préstamos, netos de los costos directos por otorgamiento de los mismos.

El reconocimiento de ingresos por las comisiones se realiza periódicamente según la forma de pago establecida originalmente, utilizando el método del interés efectivo, el cual consiste en determinar la tasa de interés efectiva o la Tasa Interna de Retorno (TIR), utilizando como flujo negativo el monto otorgado del préstamo menos las comisiones por otorgamiento, netas de sus costos directos por otorgamiento, y como flujos positivos, la misma cuota que se calculó bajo la tasa de interés nominal, en ambos casos excluyendo las comisiones adicionales periódicas.

El valor de la comisión a reconocer periódicamente es la diferencia entre los intereses a pagar bajo la tasa de interés efectiva (TIR) y los intereses a pagar bajo la tasa de interés nominal. Para el reconocimiento de los ingresos de estas comisiones de préstamos, se debitan las cuentas de pasivo afectadas y se acreditan las cuentas de resultados respectivas. Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee cobros de comisiones por estos conceptos.

**3.18 Cargos por riesgos generales de la Banca**  
MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha efectuado cargos por los riesgos genéricos de la banca, que incluyen pérdidas futuras u otros riesgos no previsibles.

**Nota (4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal. MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee efectivo en moneda extranjera. El saldo de caja y bancos se detalla a continuación:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Caja	1,021.1	1,152.1
Depósitos en el Banco Central de Reserva	39,368.6	18,278.7
Depósitos en bancos locales	27,315.4	34,072.4
Depósitos en bancos cooperativos	1,089.8	2,241.2
Depósitos en instituciones oficiales de crédito	26.5	26.5
Total	<u>68,821.4</u>	<u>55,770.9</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene depósitos en el Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO) por US\$ 26.5 para garantizar financiamientos recibidos; estos depósitos sólo pueden ser liberados al cancelar la obligación a la cual se encuentran relacionados.

Al 31 de diciembre de 2025 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US\$ 51,912.8 registrado contablemente así: un monto de US\$ 31,622.8 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US\$ 20,290.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales. Además, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de activos líquidos un monto de US\$ 7,672.1, registrado contablemente en la cuenta de Depósitos en el Banco Central de Reserva, dicha constitución de activos líquidos se efectúa de conforme a las disposiciones y gradualidad establecidas en las "Normas Técnicas para el Requerimiento de Activos Líquidos para Entidades Financieras Captadoras de Depósitos" (NRP-87), constitución que dio inicio a partir del 9 de abril de 2025.

Al 31 de diciembre de 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO posee en concepto de reserva de liquidez un monto de US\$ 35,623.1 registrado contablemente así: un monto de US\$ 18,223.1 en la cuenta Depósitos en el Banco Central de Reserva, y un monto de US\$ 17,400.0 en la cuenta Depósitos en Bancos Locales.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

**Nota (5) Instrumentos Financieros de Inversión**

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Las inversiones de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentran clasificadas así:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados:	1.097.1	165.3
Emitidos por otros (2)	1.097.1	165.3
Intereses provisionados	14.4	2.6
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	19.693.2	940.5
Emitidos por el Estado (1)	19.192.4	940.5
Emitidos por Empresas Privadas (3)	500.8	0.0
Intereses provisionados	535.0	23.1
Total	<u>21.339.7</u>	<u>1.131.5</u>

1) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en LETE2025 por US\$17.842.4 con tasas de rendimiento anual de 8.25 %, 8.10 %, 6.50 %, 6.00 %, 5.85 % y en CETE2025 por US\$ 1.350.0 con tasa de rendimiento anual de 8.25 %.

Al 31 de diciembre de 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en NOTASV2025 por US\$ 940.5 con vencimiento en fecha 30/01/2025 y tasa de rendimiento anual de 5.88 %.

2) Al 31 de diciembre de 2025 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, administrado por SBG Fondos de Inversión, S.A. por valor de US\$ 1'734; Fondo de Inversión Abierto Renta Líquidez, administrado por Gestora de Fondo de Inversión Banagrícola, S.A. por valor de US\$ 21.3; Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Líquidez de Corto Plazo, administrado por Atlántida Capital S.A., por valor de US\$ 127.5; y Fondo de Inversión Abierto Hencorp Opportunity, administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S.A., por valor de US\$ 774.9, instituciones debidamente autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Dichas inversiones se mantienen para un plazo indefinido y representan fondos de pronta realización, conforme a los términos y condiciones aceptadas al momento de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en Fondo de Inversión Abierto Rentable de Corto Plazo, administrado por SBG Fondos de Inversión, S.A. por valor de US\$ 65.6; Fondo de Inversión Abierto Renta Líquidez, administrado por Gestora de Fondo de Inversión Banagrícola, S.A. por valor de US\$ 19.3; Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Líquidez de Corto Plazo, administrado por Atlántida Capital S.A., por valor de US\$ 22.7; Fondo de Inversión Abierto-Hencorp Opportunity, administrado por Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S.A., por valor de US\$ 57.7, instituciones debidamente autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Dichas inversiones se mantienen para un plazo indefinido y representan fondos de pronta realización, conforme a los términos y condiciones aceptadas al momento de la inversión.

La tasa de rendimiento anual al 31 de diciembre de 2025 de los Fondos de Inversión es del 4.32 % en SGB, 4.46 % en Banagrícola, 4.18 % en Atlántida Capital y 5.14 % en Hencorp; (4.32 % en SGB, 4.32 % en Banagrícola, 4.44 % en Atlántida Capital y 5.42 % en Hencorp para 2024).

3) Al 31 de diciembre de 2025 MULTI INVERSIONES MI BANCO mantiene inversión en PBCREDICO3 por US\$ 500.8 con vencimiento en fecha 24/09/2026 y tasa de rendimiento anual de 7.00 %.

Tasa de rendimiento promedio (anualizada) al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de 5.3 % y 5.0 %. La tasa de rendimiento promedio anual es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

La cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se encuentra diversificada así:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cartera bruta de préstamos	357,994.9	372,841.1
Menos: Provisiones	(3,699.3)	(1,661.1)
Cartera de riesgos neta	<u>354,295.6</u>	<u>371,180.0</u>

El movimiento de las provisiones en el período reportado es el siguiente:

	<b>Préstamos</b>	<b>Contingencias</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1,661.1	0.0	1,661.1
Más: Constitución de reservas	9,632.9	0.0	9,632.9
Menos: Liberación de reservas	(7,594.7)	0.0	(7,594.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>3,699.3</u>	<u>0.0</u>	<u>3,699.3</u>

	<b>Préstamos</b>	<b>Contingencias</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,976.4	0.0	1,976.4
Más: Constitución de reservas	1,798.4	0.0	1,798.4
Menos: Liberación de reservas	(2,113.7)	0.0	(2,113.7)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>1,661.1</u>	<u>0.0</u>	<u>1,661.1</u>

Del monto de constitución de reservas de 2025 por valor de US\$ 9,632.9, se han registrado US\$ 79.3 contra costos; US\$ 455.6 de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores y US\$ 9,098.0 se han tomado de la reserva voluntaria patrimonial, según autorización otorgada a la Junta Directiva en el acuerdo N° 4-1 de Asamblea General de Socios de fecha 30 de enero de 2025 en el cual se facultó a la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO para que autorice la utilización de Reservas Voluntarias de Patrimonio, y visto bueno del Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador otorgado con fecha 16 de julio 2025, tanto durante el período 2025, y si fuese necesario en los períodos subsiguientes, en caso que el comportamiento de la calidad de la cartera de préstamos requiera de mayor constitución de provisiones para incobrabilidad de préstamos de la proyectada.



**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

La tasa de cobertura al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de 1.04 % y 0.45 %, respectivamente.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el total de cartera.

La tasa de rendimiento promedio anual de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de 11.30 % y 11.05 %.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100.0 % de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados al 31 de diciembre de 2025 ascienden a US\$ 234.9 (US\$ 108.1 en 2024).

Los préstamos a entidades del Estado representan créditos otorgados a Alcaldías Municipales del país, ascendiendo este saldo a US\$ 24,170.1 al 31 de diciembre 2025 (US\$ 26,983.5 en 2024).

Los financiamientos otorgados a medianas empresas representan un saldo de US\$ 913.4 al 31 de diciembre 2025 (US\$ 969.0 en 2024).

**Nota (7)**

MULTIINVERSIONES MI BANCO ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe a continuación:

a) Préstamos recibidos del sistema financiero local:

Banco	Monto del préstamo hasta US\$	Saldos al 31 de diciembre 2025 (US\$)	Saldos al 31 de diciembre 2024 (US\$)	Garantías
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	7,000.0	0.0	4,173.7	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2"; hasta por el 125 % sobre saldo de la deuda.
Banco de América Central, S.A.	5,000.0	2,394.5	3,050.7	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2"; hasta por el 125 % sobre saldo de la deuda.
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	8,889.0	3,032.1	5,988.5	Cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2"; hasta por el 125 % sobre saldo de la deuda.

Al 31 de diciembre de 2025 el interés devengado de los préstamos recibidos del sistema financiero local es de US\$ 17.1 (US\$ 37.1 en 2024).

b) Préstamos recibidos de Banco de Desarrollo de la República de El Salvador por US\$ 10,620.6 (US\$ 10,645.6 en 2024), garantizados con créditos categoría "A1", "A2", "B" y "C1" por un monto de US\$ 4,638.5 (US\$ 6,049.6 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de los préstamos más intereses es de US\$ 4,650.0 (US\$ 6,063.1 en 2024) y la garantía de US\$ 4,638.5 (US\$ 6,049.6 en 2024) (véase nota 21).

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

c) Préstamos recibidos de FEDECREDITO por US\$ 14,135.4 (US\$ 17,325.0 en 2024) de un cupo total autorizado de US\$ 39,219.6 (US\$ 33,566.7 en 2024), garantizados con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 9,172.4 (US\$ 12,820.1 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 9,190.5 (US\$ 12,848.7 en 2024) y la garantía de US\$ 9,172.4 (US\$ 12,820.1 en 2024) (100 % del saldo de la deuda) (véase nota 22.a).

d) Préstamos recibidos de FONAVIPO por US\$ 100.0 (US\$ 100.0 en 2024), garantizados con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 17.1 (US\$ 33.3 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 17.2 (US\$ 33.4 en 2024) y la garantía de US\$ 17.0 (US\$ 33.3 en 2024) (100 % del saldo de la deuda) (véase nota 22.a).

e) Préstamos recibidos de bancos extranjeros:

i) Préstamos recibidos de Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por US\$ 8,400.0 (US\$ 10,918.7 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses de US\$ 2,290.9 (US\$ 3,083.4 en 2024), garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 3,416.3 (US\$ 4,594.6 en 2024) (150 % del saldo de la deuda) (véase nota 22.c).

ii) Préstamos recibidos por Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) por US\$ 7,823.0 (US\$ 7,823.0 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 4,558.1 (US\$ 6,124.3 en 2024), garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 5,690.2 (US\$ 7,645.0 en 2024), (125 % del saldo de la deuda) (véase nota 22.c).

iii) Préstamo con Triodos Investment Management B.V. por US\$ 11,750.0 (US\$ 6,500.0 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 11,935.5 (US\$ 6,511.8 en 2024), de los cuales US\$ 11,750.0 no posee garantía de cartera ni otro collarateral (garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 6,500.0, en 2024) (125 % del saldo de la deuda en 2024) (véase nota 22.c).

iv) Préstamo con WorldBusiness Capital Inc., por US\$ 10,000.0 (US\$ 10,000.0 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 8,458.8 (US\$ 9,717.8 en 2024), garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 10,546.9 (US\$ 12,109.4 en 2024) (125 % del saldo de la deuda) (véase nota 22.c).

v) Préstamos recibidos por Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (OIKOCREDIT) por US\$ 9,000.0 (US\$ 9,000.0 en 2024). Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 4,914.1 (US\$ 6,718.5 en 2024), garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 6,125.0 (US\$ 8,375.0 en 2024) (125 % el saldo de la deuda) (véase nota 22.c).

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena a efectos de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (8) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos**

Los saldos por activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en los rubros de Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar respectivamente en el Estado de Situación Financiera.

**Impuesto sobre la renta por recuperar y pagar**

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, los saldos deudores y acreedores relacionados con el impuesto sobre la renta eran los siguientes:

<b>2025</b>	<b>2024</b>
Impuesto sobre la renta 2,316.3	2,183.6

**Por recuperar:**

Pago a cuenta <u>(732.3)</u>	(755.6)
Impuesto retenido <u>(122.8)</u>	<u>(93.9)</u>
Impuesto sobre la renta corriente por pagar <u>1,461.2</u>	<u>1,334.1</u>

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$ 2,256.0 y US\$ 2,115.8 a una tasa efectiva de 31.0 % y 30.5 % y una tasa impositiva del 30 %.

**Impuesto sobre la renta diferido:**  
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo de los activos y pasivos del impuesto sobre la renta diferido presentado en el Estado de Situación Financiera, es el siguiente:

<b>2025</b>	<b>2024</b>
Activo por impuesto sobre la renta diferido 867.9	1,163.7

<b>2025</b>	<b>2024</b>
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido <u>(780.1)</u>	<u>(889.4)</u>

Para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los impuestos diferidos activos y pasivos se integran de la siguiente manera:

<b>2025</b>	<b>2024</b>
Movimiento del período por: Reserva de préstamos categoría A2 y B 194.1 Provisiones voluntarias de préstamos 180.6 Ingresos percibidos no devengados 0.9 Provisión para retiro voluntario 0.0 Otras contingencias 0.0 Otras provisiones 3.8 Pasivos por arrendamientos financieros 588.5 Edificaciones propias (293.5) Edificaciones – arrendamientos financieros (486.6)  <u>87.8</u>	54.2 263.4 1.1 31.6 21.8 3.9 787.7 (225.7) (663.7)  <u>274.3</u>

**Nota (9) Efectos del Impuesto a las Ganancias en Partidas Integrantes de la Otra Utilidad Integral**

Al 31 de diciembre de 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO mantenía una partida integrante de la otra utilidad integral proveniente de las ganancias y pérdidas actuariales correspondientes a la provisión laboral por renuncia voluntaria por un saldo de US\$ 36.1. Al 31 de diciembre de 2025, y como consecuencia del pago de indemnizaciones laborales al personal, la obligación por beneficios definidos, quedó sin efecto, por lo que el Banco procedió a dar de baja el saldo acumulado de pérdidas actuariales registrada en OR, reconociendo dicho importe directamente contra las reservas patrimoniales voluntarias.

	Saldo inicial del periodo	Reconocido en otro resultado de pérdidas actuariales	Reversión	Saldo final del periodo
Pérdidas actuariales derivadas de provisión de beneficios de retiro voluntario	(51.6)	0.0	51.6	0.0
Impuesto diferido	15.5	0.0	(15.5)	0.0
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(36.1)			
Pérdidas actuariales derivadas de provisión de beneficios de retiro voluntario	0.0	(51.6)	0.0	(51.6)
Impuesto diferido	0.0	(15.5)	0.0	(15.5)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(36.1)			

**Nota (10) Activos Extraordinarios**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee saldos por activos extraordinarios.

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO, no posee movimientos de activos extraordinarios. El movimiento de los activos extraordinarios registrado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0.0	0.0	0.0
Más: Adquisiciones	28.8	28.8	0.0
Menos: Retiros	(28.8)	(28.8)	0.0
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0.0	0.0	0.0

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se poseían activos que tuvieren más de cinco años de haber sido adquiridos, no se reconoció pérdida en el período terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024. En el período reportado no se han subastado activos extraordinarios.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

En el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 no se dieron bajas de activos extraordinarios. En el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 se dio de baja un activo extraordinario en concepto de venta según se detalla a continuación:

Costo de venta	Provisión constituida	Utilidad
US\$ <u>35.0</u>	US\$ <u>28.8</u>	US\$ <u>6.2</u>

**Nota (11) Inversiones Accionarias**

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee participación en el capital accionario de la Federación de Cajas de Crédito y de los Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO) por valor de US\$ 2,496.3 y 1.88 % (US\$ 2,214.1 y 1.88 % en 2024) de participación.

**Nota (12) Activos Fisicos e Intangibles**

Los bienes muebles e inmuebles de la entidad se detallan a continuación:

	2025	2024
Costo:		
Edificaciones	10,497.6	10,497.6
Mobiliario y equipo	3,221.5	3,295.3
Remodelaciones y readecuaciones	655.7	655.7
	<u>14,374.8</u>	<u>14,448.6</u>
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada	<u>(2,965.6)</u>	<u>(2,396.4)</u>
	<u>11,409.2</u>	<u>12,052.2</u>
<b>Más:</b>		
Terrenos	2,014.2	2,014.2
Construcción en proceso	217.7	217.7
Total	<u>13,641.1</u>	<u>14,284.1</u>

No se han realizado revaluos al 31 de diciembre 2025 y 2024.

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue el siguiente:

	2025	2024
Saldo al 31 de diciembre de 2024	14,284.1	
Más:		
Adquisiciones	113.3	
Menos:		
Retiros	0.0	0.0
Amortizaciones	<u>(756.3)</u>	<u>13,641.1</u>
Depreciaciones del periodo		
Saldo al 31 de diciembre de 2025		

Saldo al 31 de diciembre de 2023

Más:  
Adquisiciones

Menos:  
Retiros

Amortizaciones

Depreciaciones del periodo

Saldo al 31 de diciembre de 2024

Los intangibles de la entidad se detallan a continuación:

	2025	2024
Costo:		
Programas informáticos	565.1	320.2
Menos:		
Amortización del periodo	<u>(322.3)</u>	<u>(171.8)</u>
<b>Más:</b>		
Adquisiciones	412.7	0.0
Programas informáticos	0.0	416.7
<b>Total</b>	<u>655.5</u>	<u>565.1</u>

**Nota (13) Edificaciones en Arrendamiento**

Con la entrada en vigencia del Manual de Contabilidad para Instituciones Captadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01) y aplicación de la NIIF16 Arrendamientos, a partir del 1 de enero de 2024, se realizó el registro contable de las edificaciones en arrendamiento (activo por derecho de uso), el pasivo por la obligación de pago y su efecto en el patrimonio.

MULTIINVERSIONES MI BANCO arrienda inmuebles en los que operan sus agencias. Los contratos en mención tienen diferentes condiciones en cuanto a cuotas, incrementos sobre negociación inicial, plazos y términos de vencimientos.

El derecho de uso reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se integra de la siguiente manera:

	2025	2024
Activos por derecho de uso		
Contratos de arrendamientos de locales	2,742.7	2,821.9
Menos- Depreciación acumulada	<u>(1,120.8)</u>	<u>(565.5)</u>
<b>Total</b>	<u>1,621.9</u>	<u>2,256.4</u>

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Los derechos de uso por activos en arrendamiento se presentan en el rubro "Activos físicos e intangibles" del Estado de Situación Financiera.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Montos reconocidos en resultados del periodo:		
Gastos por depreciación de activos por derecho de uso	610.0	565.5

**Nota (14) Instrumentos Financieros Derivados**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee instrumentos financieros derivados

**Nota (15) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales**

MULTI INVERSIONES MI BANCO atendiendo lo dispuesto en la "Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20) y con base a estándares internacionales y buenas prácticas bancarias, ha implementado la gestión integral de riesgos, para lo cual ha definido una estructura organizacional conformada por la Junta Directiva, Comité de Riesgos, Unidad de Riesgos, Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento, Gerencia Legal y Alta Gerencia. Esta estructura ha permitido descentralizar y especializar las funciones, roles, asignando los recursos humanos, técnicos y materiales para desarrollar el proceso de gestión de riesgos y lograr los objetivos estratégicos de MULTIINVERSIONES MI BANCO.

La gestión integral de Riesgos es el conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones que se han implementado en MULTI INVERSIONES MI BANCO para identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar e informar los distintos tipos de riesgos a los que está expuesto MULTI INVERSIONES MI BANCO y las interrelaciones que surgen entre estos.

La función de gestión integral de riesgos en MULTI INVERSIONES MI BANCO considera, entre otros, los siguientes lineamientos generales:

- La implementación y desarrollo de las políticas en materia de gestión integral de riesgos y el monitoreo del cumplimiento de dichas políticas.
- La evaluación y el seguimiento continuo del perfil de riesgo de MULTI INVERSIONES MI BANCO en el contexto de nuevas estrategias de negocio, cambios en las condiciones del mercado y objetivos propios de la Institución.
- El cumplimiento de las disposiciones normativas emitidas por el ente regulador de MULTI INVERSIONES MI BANCO y sancas prácticas bancarias en materia de gestión integral de riesgos.
- La gestión integral de riesgos está soportada en un Comité de Riesgos, que facilita el proceso de desarrollo de la función, y en un área de apoyo denominada Unidad de Riesgos, que soporta las actividades técnicas del Comité y realiza las tareas relacionadas con la identificación, medición, monitoreo, control e informe de los riesgos.

Al respecto, se presenta un resumen de la gestión de riesgos que ha realizado MULTI INVERSIONES MI BANCO al 31 de diciembre de 2025:

**1. Riesgo de Crédito**

Es la posibilidad de pérdida, debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por nuestros clientes en operaciones de crédito. Sin perjuicio de lo establecido en las "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio Y de Concentración de Crédito" (NPB-49), la gestión de este riesgo deberá considerar, de conformidad a las políticas de cada entidad, la observancia o no de principios de responsabilidad socio-ambiental en las actividades y recursos a financiar.

MULTI INVERSIONES MI BANCO asume riesgo de crédito en la actividad de crédito, por medio de colocación de fondos enfocada principalmente en créditos de consumo, para personas naturales, con descuento de planilla vía orden irrevocable de descuento a empleados públicos y privados, de conformidad a su modelo de negocios, estrategia comercial de colocación, naturaleza jurídica y proyecciones financieras. Los lineamientos sobre las cuales se otorgan las diferentes modalidades de crédito se encuentran establecidos en las políticas de crédito, metodologías y procedimientos debidamente aprobados por la Junta Directiva. Los criterios de evaluación están contenidos en las "Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio Y Constituir las Reservas de Sanseamiento" (NCB-022), y la gestión del riesgo de crédito está resumida en las "Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito" (NPB4-49), ambas emitidas por el ente regulador.

La gestión del riesgo de concentración crediticia está definida en las políticas de crédito y en la metodología para la gestión del riesgo crediticio y de concentración de crédito, aprobadas por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha implementado un sistema de gestión de indicadores de naturaleza legal, normativo y de auto gestión, sus límites, márgenes de tolerancia y niveles de alerta, a efecto de controlar, monitorear e informar periódicamente al Comité de Riesgos y Junta Directiva sobre el nivel de exposición al riesgo crediticio y concentración de crédito, cuyas metodologías y cálculos están documentados en el Manual para la Gestión de Límites de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La gestión del riesgo crediticio es la base de una gestión proactiva de la cartera y permite identificar oportunamente el riesgo y anticiparse en la toma de decisiones, lográndose una adecuada calidad de la cartera crediticia, finalizando al cierre de diciembre de 2025 con una cartera de préstamos neta de reservas que ascendió a US\$354,295.6, un índice de cartera vencida del 0.49% y una Cobertura de Reservas sobre la cartera vencida del 209.16% y del 119.44% sobre el requerimiento Normativo (NCB-022).



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de pérdida que MULTI INVERSIONES MI BANCO pudiera enfrentar debido a movimientos en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o en sus resultados financieros. En este contexto, la variable que mayor exposición al riesgo de mercado atrae para MULTI INVERSIONES MI BANCO, son los movimientos en las tasas de interés. Para determinar la exposición al riesgo de tasas de interés, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha adoptado, entre otros, mecanismos de medición que permiten obtener el valor en riesgo (VaR) de tasas de interés, en el cual se evalúan los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, el tamaño de la institución, la volatilidad de la tasa de interés de mercado, entre otras variables disponibles en el mercado.

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha implementado un sistema de gestión de indicadores de auto gestión, sus límites, márgenes de tolerancia y niveles de alerta, a efecto de controlar, monitorear e informar periódicamente al Comité de Riesgos y Junta Directiva sobre el nivel de exposición al riesgo de mercado, cuyas metodologías y cálculos están documentados en el Manual para la Gestión de Límites de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

**3. Riesgo de Liquidez**

La gestión del riesgo de liquidez que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada por las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez" (NRP-05). Este riesgo surge cuando existe una posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Para determinar la exposición a dicho riesgo, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha aplicado escenarios o modelos internos y los escenarios determinados por el ente regulador, cumpliendo en todo momento con lo establecido en la referida normativa.

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con un Comité de Finanzas, cuyo funcionamiento incide significativamente en el control y monitoreo oportuno de la liquidez del Banco.

Las principales mediciones de riesgo de liquidez con las que MULTI INVERSIONES MI BANCO monitorea los niveles de liquidez, y la composición de activos y pasivos líquidos son los siguientes:

- Informe Diario de Disponibilidades.
- Monitoreo de Variables de Riesgo de Liquidez Semanal y Mensual.
- Análisis de Volatilidades de los Depósitos de Ahorro, a Plazo y Totales.
- Análisis de Captaciones de Ahorro y a Plazo por Sector.
- Análisis de Porcentajes de Renovación de Depósitos a Plazo.
- Análisis de Vencimientos Residuales de Depósitos a Plazo.
- Análisis de Brechas y Cobertura de Liquidez.
- Análisis Coeficiente de Reserva de Liquidez.
- Análisis Y monitoreo de Índices de Liquidez, Plan de Contingencia y Plan de Recuperación Financiera.
- Análisis de Concentraciones de los Principales Depositantes Individuales y por Grupo.
- Análisis de Razones y Posiciones de Liquidez.

**4. Riesgo Operacional**  
Análisis de Pruebas de Estrés y de Backtesting.

- Cálculo de Indicadores de Estándares de Liquidez (CCCL y CFEN).
- Anexo No. 3 "Liquidez por plazo de vencimiento".
- Anexo No. 4 "Simulación de escenarios de tensión".

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con el Manual para la Gestión de la Liquidez, Políticas para Inversión de Reserva de Liquidez, Activos Líquidos, Excedentes de Liquidez Y Gestión del Portafolio de Inversiones, un Plan de Contingencia de Liquidez, un Plan de Recuperación Financiera y el Manual para la Gestión del Riesgo de Liquidez, debidamente aprobados por la Junta Directiva, los cuales forman parte del marco de gestión del riesgo de liquidez

MULTI INVERSIONES MI BANCO ha implementado un sistema de gestión de indicadores de auto gestión, sus límites, márgenes de tolerancia y niveles de alerta, a efecto de controlar, monitorear e informar periódicamente al Comité de Riesgos y Junta Directiva sobre el nivel de exposición al riesgo de liquidez, cuyas metodologías y cálculos están documentados en el Manual para la Gestión de Límites de Riesgos de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

**5. Riesgo Operacional**  
Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, personas, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos, así como, los riesgos: legal, fraude, tecnológico y estratégico.

La gestión del riesgo operacional que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada en las "Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo Operacional en las Entidades Financieras" (NRP-42).

El proceso y esquemas de gestión del riesgo operacional se encuentra documentado en el Manual para la Gestión del Riesgo Operacional, aprobado por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La gestión del Riesgo Operacional se efectúa bajo las siguientes estrategias:

- Fortalecimiento continuo de la estructura organizativa.
- Documentación y actualización de normativa interna.
- Fortalecimiento de la cultura organizacional en gestión del riesgo operacional (Inducción y formación continua)
- Supervisión operativa al cumplimiento de procesos.
- Metodología de gestión.

La metodología para la gestión del riesgo operacional se basa, entre otros, en los siguientes elementos:

- Enfoque Preventivo – Metodología Cuantitativa.
- Enfoque Reactivo – Metodología Cuantitativa.
- Asignación de la línea de negocios.
- Medición del riesgo operacional.

MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
San Salvador, República de El Salvador

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPER**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

- Cálculo y gestión a través de indicadores de riesgo.
  - Sistema de información gerencial.
  - Proceso de gestión del riesgo operacional, que incluye identificación de factores de riesgo, evaluar los eventos de riesgo operativo, control del riesgo, monitoreo y comunicación.
  - Elaboración de matrices de eventos de riesgo operacional, potenciales y materializados.
  - Ejecución de acciones complementarias.

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, al 31 de diciembre de 2025, continúan realizando gestiones para desarrollar al interior de MULTI INVERSIONES MI BANCO, una cultura de identificación, administración y control de los eventos de riesgo operativo, relacionados a los factores de personas, tecnología de información, acontecimientos externos, incluyendo el riesgo legal, así como en la documentación y mejora de los procesos y del sistema de control interno.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2025, a efecto de evidenciar potenciales eventos de riesgo operacional, se ha dado monitoreo a indicadores de riesgo operacional, a sus límites y márgenes de tolerancia, de conformidad a lo establecido en el Manual para la Gestión del Riesgo Operacional de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con un Subcomité para la implementación del Marco Jurídico genera seguridad jurídica a los accionistas clientes, autoridades del Sistema Financiero, acreedores, proveedores, instancias jurídicas y demás grupos de interés, mediante el correcto y oportuno marco jurídico que le es aplicable a MULTI INVERSIONES MI BANCO.

WILL INVERSIONS

**Riesgo Reputacional**  
Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, procesos operativos en preventión y mitigación del riesgo operativo.

**MULTI INVERSIONES MI BANCO**, a efectos de dar cumplimiento a las "Normas Técnicas para la Gestión Integral de los Riesgos de las Entidades Financieras" (NRP-20), implementó una metodología de gestión del riesgo reputacional que consiste en identificar los distintos factores de riesgos que pudieran afectar la imagen institucional, siguiendo las siguientes etapas:

- a) Identificación de los grupos de interés.
  - b) Identificar los intereses y expectativas de los grupos.
  - c) Identificación del riesgo reputacional.
  - d) Evaluación del riesgo reputacional.
  - e) Determinación del mapa de riesgo reputacional.
  - f) Control y mitigación del riesgo reputacional.
  - g) Monitoreo y comunicación del riesgo reputacional.

**MULTI INVERSIONES MI BANCO**, a efecto de proteger su imagen contra incumplimientos de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, entre otros, ha implementado políticas y procedimientos orientados a la contratación del recurso humano, que garantizan el nivel de profesionalismo y servicio alcanzado. Conforme a lo anterior, las operaciones y negocios de **MULTI INVERSIONES MI BANCO** se tratan siguiendo los estándares éticos de conducta y previendo conductas que puedan implicar la manipulación o abuso del mercado, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y cumpliendo en todo momento la Ley y normatividad aplicable.

Notas a los Estados Financieros

**MULTI INVERSIONES MI BANCO** cuenta con un Subcomité para la Gestión del Riesgo Reputacional que coadyuva en la creación e implementación de los lineamientos, estrategias, actividades y acciones a realizar para la gestión del riesgo reputacional, lo cual convalea a prevenir y mantener la confianza y credibilidad de los grupos de interés ante la ocurrencia de posibles eventos o factores generadores de riesgo reputacional.

**Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FIT/PPADM).**  
Es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir la entidad por su propensión o vulnerabilidad a ser utilizada directa o indirectamente a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de dinero y de activos, canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, financiación del terrorismo y la financiación de la

6

**Riesgo de Lavado de Dinero y de Activos, de Financiamiento al Terrorismo y de Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LDA/FIT/FPADM).**  
Es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir la entidad por su propensión o

La gestión de los riesgos de lavado de dinero y de activos, de financiamiento al terrorismo y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva está delegada en la Oficialía de Cumplimiento con dependencia directa de la Junta Directiva, la cual ejerce funciones de preventión de dichos riesgos, cumpliendo además con las facultades establecidas en la Ley Especial para la Prevención, Control y Sanción del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, en el Reglamento de la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, en la Ley Especial Contra Actos de Terrorismo, en el Instructivo para la Prevención, Detección y Control del Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y con las responsabilidades establecidas en las "Normas Técnicas para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva" (NRP-36) emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador, cuyo propósito es proporcionar los lineamientos mínimos para una adecuada gestión de los Riesgos de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, a fin de que MULTI INVERSIONES MI BANCO prevenga y detecte de forma oportuna, operaciones

**MULTI INVERSIONES MI BANCO** cuenta con el Comité para la Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva con el propósito de asesorar y apoyar a la Junta Directiva de **MULTI INVERSIONES MI BANCO** en lo referente al buen desempeño de las responsabilidades de vigilancia en aspectos legales y normativos relacionados con esta materia, a efecto de prevenir daños al patrimonio y/o reputacionales, así como en lo correspondiente al actuar de los empleados en cumplimiento al marco jurídico y a políticas internas determinadas por la Administración Superior.



#### 7. Riesgo de Continuidad del Negocio

Es la posibilidad de sufrir pérdidas, producto de fallas en la disponibilidad de las operaciones de MULTI INVERSIONES MI BANCO. La gestión del riesgo de continuidad del negocio que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada por las "Normas Técnicas para el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio" (NRP-24).

La estrategia de gestión de la continuidad del negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO se basa en la aplicación de estándares internacionales y buenas prácticas aplicables y tiene como fin preparar a MULTI INVERSIONES MI BANCO ante posibles escenarios y amenazas de desastres naturales, ciber ataques, talas tecnológicas o humanas, epidemias, cambio climático y situaciones inesperadas; bajo una estrategia de recuperación que proyecta los servicios, organizacionales, gestionando el riesgo de disponibilidad y continuidad para minimizar las consecuencias causadas ante una contingencia.

Para la gestión del riesgo de continuidad del negocio MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con el Manual de Contingencia y Continuidad del Negocio en Puntos de Atención, Manual del Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio, Plan de Continuidad del Negocio y Política de Continuidad del Negocio aprobadas por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

#### 8. Riesgo de Seguridad de la Información.

Se refiere a posibles sucesos derivados de fallas en la protección de la información sensible, incluyendo la ciberseguridad como producto de fallas en la seguridad de la infraestructura tecnológica o asociados a ataques cibernéticos. La gestión del riesgo de seguridad de la información que realiza MULTI INVERSIONES MI BANCO, está regulada por las "Normas Técnicas para la Gestión de la Seguridad de la Información" (NRP-23) y por las "Normas Técnicas sobre Medidas de Ciberseguridad en Canales Digitales" (NRP-32).

La estrategia implementada en MULTI INVERSIONES MI BANCO para la gestión de la seguridad de la información establece un Marco Documental para la implementación del programa de seguridad de la información en los procesos, los mismos se desarrollan en función de velar por la confidencialidad, integridad y disponibilidad.

Para la gestión del riesgo de la seguridad de la información MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con la Política del Sistema de Gestión de Seguridad de la información y Ciberseguridad, Manual Políticas y procedimientos para la seguridad de la información y Ciberseguridad, Manual del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información, Manual para la Gestión de la Ciberseguridad y Manual de Controles de Seguridad y ciberseguridad, aprobadas por la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con el Subcomité para la Gestión de la Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información, que coadyuva a la gestión de los eventos relacionados a tecnología de información.

#### 9. Riesgos Ambientales y Sociales.

Es la posibilidad de sufrir pérdidas generadas por los impactos ambientales y sociales negativos ocasionados por el otorgamiento de créditos para el financiamiento de actividades, obras o proyectos. La gestión de los riesgos ambientales y sociales está regulada en las "Normas Técnicas para la Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales" (NRP-53) y al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO le ha dado cumplimiento en tiempo y forma al Plan para la Implementación de las referidas normas.

MULTI INVERSIONES MI BANCO cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SGRAS), el cual define los criterios generales que permiten desarrollar las etapas de identificación, evaluación, mitigación, seguimiento, monitoreo y control de los riesgos ambientales y sociales incorporados dentro del proceso de evaluación de las solicitudes y otorgamiento de operaciones de créditos, en los cuales se identifiquen potenciales riesgos y impactos ambientales y sociales asociados a las actividades, obras o proyectos requeridos por clientes del sector empresa. Con el propósito de gestionar los riesgos ambientales y sociales, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha desarrollado e implementado la siguiente normativa interna:

- Política para Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- Manual de Procedimientos para Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La metodología del Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales de MULTI INVERSIONES MI BANCO (SGRAS) se lleva a cabo en las siguientes etapas dentro del proceso de otorgamiento de créditos de empresa:

- Identificación de riesgos ambientales y sociales: Revisión y precalificación.
- Evaluación de riesgos ambientales y sociales: Diagnóstico, análisis del perfil de riesgo del cliente y categorización.
- Gestión de riesgos ambientales y sociales: Mitigación.
- Contratación y desembolso.
- Seguimiento, monitoreo y control de riesgos ambientales y sociales.

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha recibido, no ha evaluado solicitudes de crédito y no ha otorgado financiamientos destinados para el desarrollo de actividades, obras o proyectos del sector empresa, bajo el Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SGRAS).

#### Nota (16) Pasivos Financieros Mantenidos para Negociar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no poseía pasivos financieros mantenidos para negociar.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (17) Depósitos**

La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentra distribuida así:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Depósitos del público	169,269.3	159,619.5
Depósitos de otros bancos	104,977.9	82,221.0
Depósitos de entidades estatales	37,584.5	38,946.6
Depósitos restringidos e inactivos	2,051.0	1,442.1
Total	<u><u>313,832.7</u></u>	<u><u>282,229.2</u></u>

Las diferentes clases de depósitos de MULTI INVERSIONES MI BANCO son las siguientes:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Depósitos en cuentas de ahorros	59,408.1	57,281.7
Depósitos a plazo	<u><u>254,474.6</u></u>	<u><u>224,947.5</u></u>
Total depósitos	<u><u>313,832.7</u></u>	<u><u>282,229.2</u></u>

La tasa de costo promedio (anualizada) de la cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es 5.6 % para ambos períodos.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro "costos de captación de depósitos" entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

**Nota (18) Títulos de Emisión Propia**

MULTI INVERSIONES MI BANCO posee autorizado el programa de papel bursátil denominado "PBMBANCO1" por monto de US\$ 25,000.0; papel bursátil denominado PBMBANCO2 por monto de US\$ 30,000.0 y certificados de inversión denominado CLIMBANCO1 por monto de US\$ 100,000.0.

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO había colocado tramos de PBMBANCO1 por valor de US\$ 9,000.0; tramos de PBMBANCO2 por valor de US\$ 7,920.0 y tramos de CLIMBANCO1 por valor de US\$ 1,700.0, sin garantías y con plazos desde 6 meses hasta dos años, los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo	Fecha de Emisión	Monto Colocado	Tasa de Interés	Capital	Interés	Saldo
PBMBANCO1	25,000.0	12 meses	29/12/2025	300.0	7.65%	300.0	0.1	300.1
		12 meses	25/2/2025	200.0	7.65%	200.0	0.1	200.1
		12 meses	17/1/2025	400.0	7.75%	400.0	1.1	401.1
		12 meses	28/3/2025	1,000.0	7.75%	1,000.0	0.4	1,000.4
		12 meses	24/4/2025	1,000.0	7.75%	1,000.0	1.3	1,001.3
		12 meses	8/5/2025	300.0	7.25%	300.0	0.3	301.3
		12 meses	10/6/2025	210.0	7.25%	210.0	0.8	210.8
		18 meses	24/6/2025	150.0	7.25%	150.0	0.2	150.2
		6 meses	25/6/2025	500.0	6.25%	500.0	0.4	500.4
		6 meses	22/9/2025	500.0	6.15%	500.0	0.7	500.7
		12 meses	22/9/2025	2,000.0	6.40%	2,000.0	2.8	2,002.8
		6 meses	25/6/2025	200.0	6.15%	200.0	0.2	200.2
		12 meses	16/10/2025	200.0	6.25%	200.0	0.5	200.5
		6 meses	13/3/2025	1,000.0	5.90%	1,000.0	1.7	1,001.7
		12 meses	11/5/2025	745.0	5.80%	745.0	0.2	745.2
PBMBANCO2	30,000.0	12 meses	350.0	7.75%	350.0	1.4	351.4	

Al 31 de diciembre de 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO había colocado tramos de PBMBANCO1 por valor de US\$ 3,924.0 y PBMBANCO2 por valor de US\$ 500.0, sin garantías y con plazos desde 6 meses hasta un año, los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo	Fecha de Emisión	Monto Colocado	Tasa de Interés	Capital	Interés	Saldo
PBMBANCO1	25,000.0	12 meses	7/10/2025	3,924.0	7.75%	250.0	0.3	250.3
		12 meses	27/3/2025	150.0	7.65%	150.0	0.1	150.1
		12 meses	11/7/2025	500.0	6.75%	500.0	1.8	501.8
		6 meses	14/7/2025	250.0	6.75%	250.0	0.7	250.7
		6 meses	28/7/2025	270.0	6.25%	270.0	1.4	271.4
		6 meses	7/10/2025	3,000.0	6.10%	3,000.0	11.5	3,011.5
		6 meses	7/10/2025	500.0	6.10%	500.0	1.9	501.9
		6 meses	7/10/2025	500.0	6.10%	500.0	1.9	501.9
		6 meses	10/10/2025	150.0	6.10%	150.0	0.5	150.5
		6 meses	4/12/2025	2,000.0	5.50%	2,000.0	8.5	2,008.5
		24 meses	11/3/2025	300.0	7.90%	300.0	1.2	301.2
		24 meses	10/4/2025	1,000.0	7.90%	1,000.0	4.3	1,004.3
		18 meses	12/9/2025	400.0	6.75%	400.0	1.3	401.3
				18,625.0			50.5	18,675.5

Al 31 de diciembre de 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO había colocado tramos de PBMBANCO1 por valor de US\$ 3,924.0 y PBMBANCO2 por valor de US\$ 500.0, sin garantías y con plazos desde 6 meses hasta un año, los montos colocados son los siguientes:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo	Fecha de Emisión	Monto Colocado	Tasa de Interés	Capital	Interés	Saldo
PBMBANCO1	25,000.0	13 meses	12/2/2024	400.0	7.75%	400.0	1.3	401.3
		12 meses	7/6/2024	210.0	7.50%	210.0	1.0	211.0
		12 meses	21/6/2024	150.0	7.50%	150.0	0.3	150.3
		6 meses	26/8/2024	94.0	7.50%	94.0	0.2	94.2
		6 meses	26/8/2024	1,000.0	7.35%	1,000.0	1.2	1,001.2
		12 meses	3/10/2024	100.0	7.50%	100.0	0.1	100.1
		13 meses	10/9/2024	300.0	7.65%	300.0	1.3	301.3
		6 meses	23/10/2024	1,000.0	7.50%	1,000.0	0.3	1,001.8
		12 meses	30/12/2024	670.0	7.65%	670.0	0.3	670.3
		6 meses	10/1/2024	500.0	7.50%	500.0	0.2	502.2
				4,424.0			9.7	4,433.7

**Nota (19) Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no presentaba saldos por este tipo de operaciones.

**Nota (20) Préstamos Subordinados**

El 15 de noviembre de 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO contrató deuda subordinada a 10 años plazo por un monto de US\$ 8,000.0 con NORFUND THE NORWEGIAN INVESTMENT FUND FOR DEVELOPING COUNTRIES, destinados a capital de trabajo. El mismo será cancelado mediante cuotas semestrales de intereses a partir del 15 de marzo de 2025 al 15 de septiembre de 2034, el capital será cancelado mediante 10 cuotas semestrales iguales por un período de gracia de 5 años para su reembolso. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de principal más intereses de la deuda subordinada es de US\$ 8,234.8. (US\$ 8,098.3 en 2024).

De conformidad con el artículo 26 de la ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las deudas subordinadas son aquellos créditos que la cooperativa contrate y que en caso de disolución y liquidación de la misma se paguen al final a todos los acreedores, pero antes que el aporte de capital de los socios de la cooperativa.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (21) Préstamos del Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)**

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee obligaciones financieras con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), destinadas a capital de trabajo con saldo de capital más intereses de US\$ 4,650.0 (US\$ 6,063.1 en 2024) con tasa de interés promedio del 7.5 % de interés anual, garantizado con cartera de clientes categoría A1, A2, B y C1, hasta por US\$ 4,638.5 (US\$ 6,049.6 en 2024) (100 % del monto otorgado).

**Nota (22) Préstamos de Otros Bancos**

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO presenta saldos por US\$ 68,032.4 (US\$ 86,170.9 en 2024) los cuales se detallan a continuación:

a) Préstamos con instituciones de crédito:

<u>Fuente de financiamiento</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
FEDECREDITO 1 /	9,172.4	12,820.1
FONAVIPO 2 /	17.1	33.3
Intereses por pagar	18.2	28.7
Total	<u>9,207.7</u>	<u>12,882.1</u>

1/ Las obligaciones por préstamos con FEDECREDITO al 31 de diciembre de 2025 ascienden a US\$ 9,190.5 (US\$ 12,848.7 en 2024) a una tasa de interés promedio del 8.5 % (9.2 % en 2024), los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos categoría "A1" y "A2".

Con base al Artículo N° 152 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Federaciones no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del 20 % de su fondo patrimonial con un mismo Banco Cooperativo. Al 31 de diciembre de 2025, el cupo máximo proporcionado a MULTI INVERSIONES MI BANCO por parte de FEDECREDITO es de US\$ 39,219.6 (US\$ 33,566.7 en 2024) del cual se ha utilizado US\$ 9,172.4, (US\$ 12,881.8 en 2024) (38.2 % del cupo máximo).

2/ Las obligaciones por préstamos con FONAVIPO al 31 de diciembre de 2025 ascienden a US\$17.1, (US\$ 33.4 en 2024) a una tasa de interés promedio del 7.5 % (7.5 % en 2024), destinados para préstamos para terceros, los cuales están garantizados con prenda sin desplazamiento sobre cartera categoría "A1" y "A2".

El detalle de estas fuentes de financiamiento es el siguiente:

<u>Fuente de financiamiento</u>	<u>Saldo de capital al 31/12/2025</u>	<u>Vencimiento</u>
FEDECREDITO préstamos a terceros FONAVIPO redescuento de cartera vivienda	9,172.4 17.1	2031 2026
	12,820.1 33.3	2031 2026
<b>Total</b>	<b>8,644.4</b>	

1/ Financiamiento garantizado con derechos de flujos futuros de tesorería y pagadurías.

b) Préstamos con bancos y otras instituciones financieras locales:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO con bancos locales y otras instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>Fuente de financiamiento</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	0.0	4,173.7
Banco de América Central, S.A.	2,394.5	3,050.7
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	3,032.1	5,998.5
Ricorp Titularizadora, S.A. 1/	3,217.8	5,073.5
Intereses por pagar	<u>22.8</u>	<u>45.7</u>
<b>Total</b>	<b>8,667.2</b>	<b>18,342.1</b>

1/ Con fecha 4 de diciembre de 2017 se creó el "Fondo de Titularización Ricorp Titularizadora MULTI INVERSIONES MI BANCO" (FTRIMB 01) por un monto US\$ 21,720.0 (US\$ 21,720.0 en 2024) administrado por Ricorp Titularizadora, S.A. a un plazo 10 años plazo y una tasa de interés anual que será pactada previo a la fecha de cada colocación. Al 31 de diciembre de 2025 el capital y los intereses ascienden a US\$ 3,223.6 (US\$ 5,082.2 en 2024) al 6.5 % de interés promedio (6.5 % en 2024).

El Fondo de Titularización se encuentra garantizado por contrato de cesión irrevocable a título oneroso de los derechos sobre flujos futuros de tesorería y ocho pagadurías de clientes de MULTI INVERSIONES MI BANCO mensuales hasta por un monto de US\$ 21,720.0, a través de 120 cuotas mensuales y sucesivas de US\$ 181.0.

Las obligaciones por préstamos con bancos locales y otras instituciones financieras al 31 de diciembre de 2025 ascienden a US\$ 8,644.4 (US\$ 18,296.4 en 2024) a una tasa de interés promedio del 8.2 % (7.7 % en 2024), destinados para capital de trabajo para servicio financiero, los cuales están garantizados por prenda sin desplazamiento sobre cartera de créditos categoría "A1" y "A2". Los financiamientos recibidos de bancos y otras instituciones de crédito han sido concedidos para distintos plazos, siendo los siguientes vencimientos:

<u>Fuente de financiamiento</u>	<u>Saldo de Capital 31/12/2025</u>	<u>Saldo de Capital 31/12/2024</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	2,394.5	3,050.7	2026
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	0.0	4,173.7	2028
Ricorp Titularizadora, S.A. 1/	3,032.1	5,998.5	2027
Total	3,217.8	5,073.5	2027
	<u>8,664.4</u>	<u>18,296.4</u>	

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

c) Préstamos con bancos extranjeros:

- i) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), destinados a capital de trabajo, con un saldo de principal más intereses de US\$ 2,290.9 (US\$ 3,083.4 en 2024), al 6.5% de interés promedio (6.5% en 2024), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes al día con categoría "A1" y "A2", hasta por 150 %, los cuales vencen entre 2025 y 2031.
- ii) Al 3 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 4,558.1 (US\$ 6,124.1 en 2024) al 8.2 % de interés promedio (8.5 % en 2024), garantizados con prenda constituida sobre cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, los cuales que vencen entre 2026 y 2029.
- iii) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Triodos Investment Management B.V., destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 10,018.5 (US\$ 10,018.5 en 2024) al 7.7 % (6.1 % en 2024) de interés promedio, de los cuales un monto de US\$ 11,750.0 no posee garantía de cartera ni otro colateral (garantizado con créditos categoría "A1" y "A2" hasta por un monto de US\$ 6,500.0 hasta por el 125 % y un monto de US\$ 3,500.0 no posee garantía ni otro colateral, en 2024), los cuales vencen entre 2026 y 2028.
- iv) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por Norfund The Norwegian Investment Fund For Developing Countries, destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 8,234.8 (US\$ 8,098.3 en 2024) al 9.9 % de interés promedio (10.7 % en 2024), el cual vence en 2034, financiamiento no posee garantía de cartera ni otro colateral (véase nota 20).
- v) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. (OKOCREDIT), destinados a capital de trabajo, con saldo principal más intereses de US\$ 4,914.1 (US\$ 6,718.5 en 2024) al 7.6 % de interés promedio (7.6 % en 2024), garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, los cuales vencen en 2029.
- vi) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO, posee préstamos otorgados por WorldBusiness Capital Inc., destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 8,458.8 (US\$ 9,717.8 en 2024) al 7.6 % de interés promedio (7.5 % en 2024), garantizado con cartera de clientes categoría "A1" y "A2", hasta por 125 %, los cuales vencen en 2032.
- vii) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamos otorgados por EMF MICROFINANCE FUND AGMVK, destinados a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 6,846.8 (US\$ 11,185.9 en 2024) al 7.5 % de interés promedio (7.5 % en 2024), los cuales vencen en 2027, financiamientos no posee garantía de cartera ni otro colateral.
- viii) Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO posee préstamo otorgado por CARDANO IMPACT FINANCIAL INCLUSION FUND I, destinado a capital de trabajo, con saldo de principal más intereses de US\$ 3,018.5 (US\$ 0.0 en 2024) al 7.5 % de interés promedio, el cual vence en 2028, financiamiento no posee garantía de cartera ni otro colateral.

**Nota (23) Pasivos por Arrendamientos**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento, de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Saldo inicial	2,671.8	2,761.8
Más: adiciones por arrendamiento financiero	482.0	(556.5)
Menos: Pagos por arrendamientos.	(881.7)	2,031.4
Saldo final	2,677.3	2,031.4

Montos reconocidos en resultados del periodo:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Gasto financiero causado por pasivos por arrendamiento	160.7	169.8
El total de pagos fijos futuros de los arrendamientos se analiza como sigue:		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Hasta un año	649.6	668.6
De dos a cinco años	1,381.8	2,008.7
Total	2,031.4	2,677.3

Las obligaciones por arrendamientos se presentan en el rubro "Préstamos" del Estado de Situación Financiera.

**Nota (24) Reserva Legal**

Con base al artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, para constituir la reserva legal se debe separar de las utilidades anuales por lo menos el veinte por ciento (20 %), hasta alcanzar como mínimo el cincuenta por ciento (50 %) del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 8,586.0 y US\$ 8,538.1, respectivamente que representa el 49.8 % y 50.8 % del capital social pagado.

Con base al artículo 66 de la Ley de Bancos Cooperativas y Sociedades de Ahorro y Crédito, se tendrán por prescritos y pasarán a la reserva legal los saldos a cargo de las Cooperativas y a favor del público ahorrante proveniente de depósitos, giros recibidos o cualquier otra cuenta que hubieran cumplido diez o más años de permanecer inactivas. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el monto de depósitos que fue trasladado a la Reserva Legal de MULTI INVERSIONES MI BANCO, fue de US\$ 6.2 y US\$ 2.7.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (25) Utilidad Distribuible**

De conformidad al inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, una cantidad equivalente al monto de los productos (ingresos) pendiente de riesgo crediticio se reconocieron netos de reservas de saneamiento. Estas utilidades no pueden repartirse como dividendos mientras dichos productos no hayan sido realmente percibidos.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la utilidad distribuible se determinó así:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Utilidad del ejercicio	5.439,4	5.007,2
Menos reserva legal	(41,7)	0,0
Utilidad disponible	5.397,7	5.007,2
Más utilidad distribuible de ejercicios anteriores	1.308,1	1.151,1
Menos: intereses, comisiones y recargos por cobrar	(2.679,2)	(1.308,1)
Sobre depósitos	114,8	93,0
Sobre inversiones	549,4	25,7
Sobre Préstamos	2.015,0	1.189,4
Utilidades distribuibles	<u>4.026,6</u>	<u>4.850,2</u>

**Nota (26) Instrumentos Patrimoniales Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otra Utilidad Integral**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee instrumentos patrimoniales medidos a valor razonable con cambios en otra utilidad integral.

**Nota (27) Requerimiento de Fondo Patrimonial o Patrimonio Neto**

Según el Artículo 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente la solvencia, los Bancos Cooperativos deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados de por lo menos el doce por ciento (12.0 %); II) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior al siete por ciento (7.0 %) de sus obligaciones o pasivos totales con terceros; y III) La suma del fondo patrimonial no deberá ser inferior a la suma del capital social pagado a que se refiere el Artículo 26 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la situación de MULTI INVERSIONES MI BANCO es la siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
1. Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.20 %	17.16 %
2. Fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	15.06 %	17.83 %
3. Fondo patrimonial sobre capital social pagado	360.4 %	411.3 %

**Nota (28) Pérdida (Ganancia) por Deterioro (Reversión de Deterioro) de Activos de Riesgo Crediticio**

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las siguientes ganancias y pérdidas relacionadas con el deterioro de activos de riesgo crediticio se reconocieron en el resultado del ejercicio:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Pérdidas por deterioro de activos de riesgo crediticio	79,3	1.819,8
Pérdidas por castigo de activos de riesgo crediticio	618,5	1.320,6
Total	<u>697,8</u>	<u>3.140,4</u>

Liberaciones normativas (reversión de deterioro) de activos de riesgo crediticio	0,0	(276,3)
Liberaciones voluntarias (reversión de deterioro) de activos de riesgo crediticio	0,0	(180,5)
Total	<u>0,0</u>	<u>(456,8)</u>
Resultado neto	<u>697,8</u>	<u>2.683,6</u>

**Nota (29) Activos Financieros Transferidos que no Cumplen las Condiciones para Ser Dados de Baja de Forma Total**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no presentaba saldos por este tipo de operaciones.

**Nota (30) Activos Financieros que Son Dados de Baja en su Totalidad**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no presentaba saldos por este tipo de operaciones.

**Nota (31) Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene 60 litigios pendientes por un monto total de US\$ 1.576,2 (32 litigios por un monto total de US\$ 795,3 al 31 de diciembre de 2024), promovidos contra clientes que se encuentran en mora, los cuales son independientes entre sí.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hay procesos iniciados por MULTI INVERSIONES MI BANCO ni en contra de éste y sobre los cuales MULTI INVERSIONES MI BANCO requería cuantificarse efecto.

Al 31 de diciembre de 2025, MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene litigio en proceso pendiente de resolución por un Depósito a Plazo Fijo, en el cual se solicita la obligación de restitución exigible de Certificado de Depósito a Plazo Fijo. Multi Inversiones Mi Banco solicitó la declaratoria de improponibilidad de la demanda por falta de presupuestos materiales o esenciales, ya que existió un error que vició el consentimiento de la parte demandada, limitando la eficacia del título ejecutivo. Por lo que, al existir un vicio en el consentimiento, la pretensión es, imposible de juzgar. A la fecha se encuentra pendiente la remisión de respuesta de instituciones en donde se requirió información.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (32) Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias**

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por rentas obtenidas, conforme a lo establecido en la Ley de impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, con vigencia a partir del 1 de enero de 1992. El 14 de diciembre de 2011 en Decreto Legislativo N° 957 se incrementó la tasa impositiva del 25 % al 30 % para las personas jurídicas con utilidades superiores a ciento cincuenta mil dólares.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto del impuesto sobre la renta es de US\$ 2,442.5 (una tasa efectiva de 31.0 %) (US\$ 2,196.0 y tasa efectiva de 30.5 % en 2024). La tasa impositiva es del 30 %. La composición del impuesto es la siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Impuesto sobre la renta corriente – gasto	2,256.0	2,115.8
Impuesto sobre la renta diferido – gasto	<u>186.5</u>	<u>80.2</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,442.5</u></b>	<b><u>2,196.0</u></b>

**Impuesto sobre la renta corriente:**

Impuesto que resultaría al aplicar la tasa impositiva a la utilidad antes de impuesto	2,364.6	2,161.0
Reserva legal	(12.5)	(0.0)
Ingresos no gravables	(84.5)	(182.1)
Diferencial depreciación fiscal a financiera	(67.8)	(71.2)
Gastos no deducibles y otros	56.2	208.1
<b>Total Impuesto corriente</b>	<b><u>2,256.0</u></b>	<b><u>2,115.8</u></b>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el impuesto sobre la renta corriente por pagar, neto de anticipo pago a cuenta y retenciones efectuadas asciende a US\$1,461.2 y US\$ 1,334.1.

**Impuesto sobre la renta diferido:**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO reconoció una disminución de activo por US\$ 295.8 y US\$ 36.8; en pasivos una disminución de US\$ 109.3 en 2025 e incremento de US\$ 27.9 en 2024 por impuesto sobre la renta diferido, datos que provienen de diferencias temporarias entre el valor en libros de reservas de préstamos, ingreso diferido otras provisiones, arrendamientos financieros y activo fijo, y sus correspondientes bases fiscales, por lo tanto, el impuesto diferido reconocido en resultados bajo este concepto en 2025 y 2024 fue gasto de US\$ 186.5 y US\$ 80.2, respectivamente.

**Nota (33) Personas Relacionadas y Accionistas Relevantes**

Según los Artículos 50 y 51 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito son personas relacionadas los miembros del órgano director, los gerentes y demás empleados de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO, por un monto global superior al cinco por ciento (5 %) del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

También se consideran como relacionadas las sociedades cuya propiedad se encuentre en alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Las sociedades en las que un director o gerente de MULTI INVERSIONES MI BANCO sea titular, directamente o por medio de persona jurídica en que tenga participación del diez por ciento o más de las acciones con derecho a voto de la sociedad referida; y
- b) Las sociedades en las que dos o más directores o gerentes en conjunto sean titulares, directamente o por medio de persona jurídica en que tengan participación, del veinticinco por ciento o más de las acciones con derecho a voto.

Para determinar los porcentajes anteriores mencionados se sumará la participación patrimonial del director o gerente, la de su cónyuge y parientes dentro del primer grado de consanguinidad.

Los integrantes del órgano director correspondiente, deberán revelar la existencia de un interés contrapuesto y no podrán participar ni en la votación ni en el análisis de solicitudes de crédito, garantía o aval en que tengan interés directo o intereses a su cónyuge o sus familiares, hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, debiendo retirarse de la respectiva sesión en el momento en que se discuta el punto en que deba tomarse la decisión sobre la solicitud de crédito presentada. El mencionado retiro deberá hacerse constar en acta.

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a US\$ 48,533.1 y US\$ 36,931.2. Los préstamos y créditos otorgados a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascienden a US\$ 3,397.9 y US\$ 3,677.6, representan el 7.0 % y 6.46 % del capital social pagado y las reservas de capital de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dichos montos están distribuidos en 81 y 93 deudores. Durante el periodo de enero a diciembre 2025 y 2024 el MULTI INVERSIONES MI BANCO cumplió las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidos.

**Nota (34) Límites en la Concesión de Créditos**

El Artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que los Bancos Cooperativos no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento (10.0 %) de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO ha dado cumplimiento a dicha disposición.

**Nota (35) Contratos con Personas Relacionadas**

De conformidad al Artículo 49 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, los Bancos Cooperativos no podrán tener en su cartera de crédito, garantías y avales otorgados a los gerentes y miembros del Órgano Director de MULTI INVERSIONES MI BANCO, así como a los directores, gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista MULTI INVERSIONES MI BANCO, por un monto global superior al cinco por ciento (5 %) del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO tiene la siguiente situación:

- a) Préstamos y créditos otorgados a los directores y gerentes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, y directores, gerentes y empleados de FEDECRÉDITO por un monto de US\$ 1,515.9 y US\$ 1,191.4, que representa el 2.45 % y 1.72 % del fondo patrimonial, respectivamente. Dicho monto está distribuido en dieciséis deudores.
- b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha otorgado préstamos a personas jurídicas relacionadas.

Durante los períodos reportados, MULTI INVERSIONES MI BANCO, dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

**Nota (36) Segmentos de Operación**

MULTI INVERSIONES MI BANCO opera en el segmento de servicios financieros como Banco Cooperativo de acuerdo con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

MULTI INVERSIONES MI BANCO realiza sus actividades en el territorio nacional a través de once agencias, las cuales operan en los Departamentos de San Salvador, Sonsonate, Santa Ana, San Miguel, Usulután y La Libertad.

**Nota (37) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO no ha asumido obligaciones de carácter contingente mediante el otorgamiento de avales, fianzas u otras garantías a favor de terceros por el cumplimiento de una determinada obligación a cargo de los clientes.

**Nota (38) Clasificación de Riesgo**

El Consejo de Clasificación de Riesgo de Clasificador Moody's Local ES S.A. de C.V. (Moody's Local El Salvador), en Sesión No. 69/2025, celebrada en fecha 9 de octubre de 2025, afirmó la clasificación de riesgo de "EA" como Entidad a MULTI INVERSIONES MI BANCO. Asimismo, afirmó las clasificaciones de riesgo a las emisiones de largo plazo no garantizadas en A y A+, así como a las emisiones de corto plazo sin garantía en N-2 (Nivel 2) y con garantía en N-1 (Nivel 1). La perspectiva es Estable para el Emisor.

A continuación, se detalla el listado completo de clasificaciones:

- Clasificación de Riesgo Entidad EA
- Clasificación de la Emisión de Deuda PBMBANCO1 A+
  - PBMBANCO1 (con garantía), Largo Plazo N-1
  - PBMBANCO1 (con garantía), Corto Plazo A
  - PBMBANCO1 (sin garantía), Largo Plazo N-2
  - PBMBANCO1 (sin garantía), Corto Plazo N-2

PCR fundamentó la clasificación en el en el modelo de negocio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, enfocado en el otorgamiento de préstamos de consumo, los cuales presentan relativa estabilidad, una calidad crediticia buena y niveles de cobertura sólidos. Asimismo, se valora su bien posicionamiento dentro del sector de bancos cooperativos, junto con indicadores adecuados de rentabilidad, solvencia y liquidez.

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**Nota (39) Alcance de la Consolidación (Inversiones en Entidades Subsidiarias en Estados Financieros Consolidados)**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no presenta Estados Financieros consolidados porque es una entidad individual.

**Nota (40) Adquisiciones (Combinación de Negocios) y Ventas (Desapropiación de Subsidiarias)**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee este tipo de transacciones.

**Nota (41) Relaciones entre Operaciones Activas y Pasivas en Moneda Extranjera**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 MULTI INVERSIONES MI BANCO no posee este tipo de transacciones.

**Nota (42) Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva**

Las entidades reguladas por el Banco Central de Reserva de El Salvador y supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero están obligadas a utilizar la base de contabilidad regulatoria correspondiente.

La Administración de MULTI INVERSIONES MI BANCO ha determinado las siguientes diferencias principales entre las Normas Contables vigentes utilizadas para la preparación de los estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

1. Las normas regulatorias vigentes para la contabilización de las inversiones no están en total conformidad con las NIIF, siendo la principal diferencia que las inversiones financieras relacionadas con valores emitidos o garantizados, por el Banco Central de Reserva y por otras instituciones del Estado, pagaderos con fondos del presupuesto Nacional se valúan de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes, las cuales son consideradas sin riesgo. Las NIIF emplean un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios de la entidad en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo, e incluye tres categorías de clasificación primaria para los activos financieros: medidas al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCR), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCP).
2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con los instrumentos financieros, por ejemplo:
  - (i) Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
  - (ii) La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
  - (iii) Las NIIF requieren la revelación de información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero.

3. Las provisiones para riesgo de crédito se establecen de acuerdo con las disposiciones regulatorias vigentes. Las NIIF utilizan un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Esto requiere que se aplique juicio considerable con respecto de como los cambios en los factores económicos afectan las PCE. El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidas al costo amortizado o al VRCOR), excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo las NIIF, las provisiones para pérdidas se miden usando una de las siguientes bases: (i) Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses; éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y (ii) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero; el uso de este último es obligatorio cuando ha sucedido un aumento considerable en el riesgo crediticio desde la fecha de otorgamiento. Adicionalmente, de acuerdo con las normas regulatorias, la liberación de las reservas y las recuperaciones de créditos castigados se reportan como ingresos de Otras Operaciones en los estados de resultados.
4. Las normas vigentes disponen que no se registran ingresos por intereses sobre préstamos vencidos. Las NIIF requieren el reconocimiento contable de ingresos por intereses de todos los activos financieros a los que les aplique.
5. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor razonable menos los costos de disposición. La normativa contable actual establece que los activos extraordinarios deben ser liquidados dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de su adquisición, debiendo provisionarlos como perdida durante los primeros cuatro años, mediante provisiones mensuales uniformes.
6. Las ganancias provenientes de las ventas de los activos extraordinarios con financiamiento se registran como una apropiación de utilidades dentro del rubro de utilidades no distribuibles, dicha apropiación se liberará a medida se recupere el capital financiado. Las NIIF requieren que los ingresos sean reconocidos en resultados cuando son devengados.
7. Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y lo establecido en las normas aprobadas para la elaboración y publicación de los estados financieros. Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad y las NIIF no han sido cuantificados.

- Nota (43) Hechos Ocurridos Despues del Periodo Sobre el que se Informa**
- No se presentan hechos significativos que informar posteriores al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Nota (44) Hechos Relevantes de 2025**
- Se consideran hechos relevantes aquellos hechos cuantificables y que afectan al menos en un cinco por ciento la utilidad neta o pérdida del periodo. También deben considerarse los aspectos que tengan trascendencia para la entidad, pero que por su naturaleza no se pueden revelar a través de cifras en los estados financieros o no están suficientemente expuestos en otras notas.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 se resumen a continuación:

- 1) La Junta General Ordinaria de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO, celebrada en fecha 30 de enero de 2025, acordó, entre otros, conforme al Acta de Asamblea General Ordinaria de Socios No. 27, lo siguiente:
  - a) Pago de Dividendos  
Decreto el pago de dividendos en efectivo correspondientes a las acciones preferentes por monto de US\$ 764.8, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio.
  - b) Constitución de Provisión.  
De las Utilidades por Distribuir de MULTI INVERSIONES MI BANCO período 2024, acordó, constituir una Provisión para Inversiones para Desarrollo Empresarial por valor de US\$ 3,319.5, según detalle siguiente: i) Ejecución de Inversiones y/o Proyectos Estratégicos por valor de US\$ 1,638.9; ii) Fortalecimiento de Reservas de Saneamiento de Préstamos por un valor de US\$ 1,632.6.
  - c) Se aprobaron las Proyecciones Financieras y Económicas para el período 2025.
  - d) Facultó a la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO para que autorice la utilización de Reservas Voluntarias de Patrimonio, tanto, durante el período 2025, y si fuese necesario, en los períodos subsiguientes, en caso que el comportamiento de la calidad de la cartera de préstamos, requiera de mayor constitución de provisión para incobrabilidad de préstamos de la proyectada, causado, por el entorno macroeconómico, político y social del país, acrecentado, principalmente y mayormente, por efectos de desvinculaciones, labores, Decretos de Retiro Voluntario, entre otros similares, en el sector gobierno, sustentadas a través de diversas políticas de gobierno, con efecto durante el período 2023 y mayormente durante el período 2024, las cuales se especula podrían continuar durante el período 2025 y los períodos subsiguientes, operaciones financieras que serán realizadas a efectos de cubrir las provisones exigibles conforme a lo establecido en el marco jurídico aplicable o de mantener niveles prudentiales de dichas provisones conforme a los límites internos de riesgo y a las obligaciones previamente pactadas con proveedores de fondos y/o acreedores de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Al 31 de diciembre de 2025 se han utilizado US\$ 9,098.0.

- e) Redención de Capital.  
Autorizo el pago de redención de capital correspondiente a las renuncias de 167,930 acciones, las cuales ascendieron a US\$ 339.8, en cumplimiento al artículo 22 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, quedando pendiente de redención para el período 2026, un total de US\$ 162.2, debido a que durante el período 2024, fueron recibidas 13 solicitudes de renuncias de socios, las cuales reportaron un total de 200,364 acciones correspondiente a un valor de US\$ 1,001.8, que representó el 5.96 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2024, valor que fue superior al límite máximo del 5% establecido para tal efecto en el artículo 22 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.
- f) Ratificación de Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO.  
Ratificó la Exclusión de 40 Socios en 2024, Personas Jurídicas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, debido a que no se contaba con la información y documentación actualizada y suficiente para realizar la debida diligencia de dichos Socios, como contrapartes de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Y que no se contaba con toda la información y documentación requerida para el Registro de Accionistas, conforme a lo establecido en el marco jurídico y técnico aplicable, quienes en su conjunto poseían una participación en el Capital Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 15.0 equivalente a 2,996 acciones.

- Ratificó el traslado a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el valor de US\$ 15.0, que corresponden a la exclusión de 40 Socios, Personas Jurídicas, de MULTI INVERSIONES MI BANCO. Se cuenta con registro de los nombres a quienes corresponde el valor excluido del Capital Social, para que en caso que, en determinada fecha estas personas realicen el proceso de solicitud de devolución de dicho valor, previa presentación de la documentación requerida conforme a la Ley, se procederá al reintegro correspondiente; y Facultó a la Junta Directiva para que, en caso se determine procedente o requerido, conforme al marco jurídico aplicable, resuelva sobre otras propuestas de Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO que pudieren presentarse durante el período 2025, resolución que estará sujeta a ratificación por parte de la Asamblea General de Socios.
- 2) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo No. 11 de la Sesión de Junta Directiva No. 1499-05, celebrada en fecha 10 de marzo de 2025, se dio por enterada de la renuncia presentada por el doctor José Franklin Hernández Flores, al cargo de Tercer Director Suplente de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, efectiva a partir del 28 de febrero de 2025, la cual fue dirigida a la Asamblea General de Accionistas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, con copia a la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

La renuncia del nombramiento del doctor José Franklin Hernández Flores, al cargo de Tercer Director Suplente de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, fue inscrita en el Registro de Comercio en fecha 18 de marzo de 2025.

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

3) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO, mediante acuerdo No 7 de la Sesión de Junta Directiva No 1504-10, celebrada en fecha 30 de mayo de 2025, acordó entre otros, autorizar el cierre definitivo de operaciones al público del punto de atención de MULTIINVERSIONES MI BANCO, a partir del 15 de julio de 2025.

La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota No. DS-SABAO-DT-14261 de fecha 13 de junio de 2025, comunicó que no tiene objeción para que MULTIINVERSIONES MI BANCO cierre en forma definitiva la "Agencia Roosevelt", siendo el último día que brindará atención al público el 15 de julio de 2025, por estar de conformidad a lo establecido en el Artículo 11 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, y el Artículo 9 de las "Normas Técnicas sobre Apertura, Funcionamiento, Y Cierre de Agencias de Entidades Financieras" (NRP-84).

4) Cambios en la Alta Gerencia de MULTIINVERSIONES MI BANCO.

a) El licenciado Jorge Adalberto Aldana Luna, mediante nota de fecha 14 de mayo de 2025, comunicó su decisión de renunciar al cargo de Director Financiero de MULTIINVERSIONES MI BANCO, efectiva a partir del 31 de julio de 2025, la cual es de carácter irrevocable, decisión que ha sido motivada para gozar de su jubilación. En tal sentido, la Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo No. 17 de la Sesión de Junta Directiva No. 1513-09, celebrada en fecha 15 de mayo de 2025, dio por aceptada la renuncia del licenciado Jorge Adalberto Aldana Luna al cargo de Director Financiero de MULTIINVERSIONES MI BANCO, la cual será efectiva a partir del día 31 de julio de 2025.

b) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo No. 18 de la Sesión de Junta Directiva No. 1507-13, celebrada en fecha 09 de julio de 2025, acordó entre otros, nombrar al licenciado Tito Isaac Saigüero Ramos para desempeñar el cargo de Alta Gerencia de MULTIINVERSIONES MI BANCO denominado "Gerente Financiero", dicho cargo tiene dependencia organizativa de la Vicepresidencia Estratégica Empresarial, siendo efectiva a partir del 01 de agosto de 2025.

c) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo No. 24 de la Sesión de Junta Directiva No. 1508-14, celebrada en fecha 24 de julio de 2025, acordó entre otros: Aprobar la modificación a la Estructura Organizativa de MULTIINVERSIONES MI BANCO creando la "Gerencia Legal" como dependencia organizativa de la Presidencia Ejecutiva y dejándose sin efecto la "Unidad Jurídica", a partir del 01 de agosto de 2025, y nombrar a la licenciada Alejandra María Escobar de García para desempeñar el cargo de Gerente Legal de MULTIINVERSIONES MI BANCO.

d) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo No. 13 de la Sesión de Junta Directiva No. 1518-24, celebrada en fecha 17 de diciembre de 2025, acordó entre otros, autorizar a la licenciada Tatiana Guadalupe Coto de Zhang, para desempeñar el cargo de Alta Gerencia de MULTIINVERSIONES MI BANCO denominado "Gerente de Banca Comercial" dicho cargo tiene dependencia organizativa de la Dirección de Negocios, a partir del día 02 de enero de 2026.

e) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo No. 14 de la Sesión de Junta Directiva No. 1518-24, celebrada en fecha 17 de diciembre de 2025, acordó entre otros, autorizar a la licenciada Margarita Elizabeth Ayala Sánchez, para desempeñar el cargo de Alta Gerencia de MULTIINVERSIONES MI BANCO denominado "Gerente de Agencias", dicho cargo tiene dependencia organizativa de la Dirección de Negocios, a partir del día 2 de enero de 2026.

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

5) Venta de Acciones Comunes de MULTIINVERSIONES MI BANCO.

Durante el periodo comprendido de enero a diciembre de 2025, MULTIINVERSIONES MI BANCO concretizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTIINVERSIONES MI BANCO por valor de US\$787.9, con el propósito de fortalecer la solvencia patrimonial de MULTIINVERSIONES MI BANCO.

6) Cartera COVID

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera de préstamos de MULTIINVERSIONES MI BANCO clasificada como COVID presenta las siguientes condiciones, con base a lo comunicado por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota No. SABAO-BCS-BC-24328 de fecha 26 de noviembre de 2021, en la cual se autoriza a MULTIINVERSIONES MI BANCO para la constitución gradual de las reservas de saneamiento correspondientes a la cartera de préstamos afectada por la Pandemia COVID-19:

- Saldo de cartera de préstamos afectada por COVID: US\$ 2,671.8
- Monto estimado de reserva de cartera COVID: US\$ 371.6
- Porcentaje de constitución mensual: 0.00 %.
- Valor pendiente de registrar para alcanzar el total requerido: US\$ 0.00

Al 30 de junio de 2025, MULTIINVERSIONES MI BANCO finalizó la constitución gradual de las brechas de reservas de saneamiento de la cartera de préstamos afectada por la Pandemia COVID-19, constitución gradual que inició en el mes de enero de 2022, en tal sentido, se ha dado por finalizada la constitución de las reservas de saneamiento correspondientes a la cartera de préstamos de los sectores Empresa y Consumo, conforme al plazo aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero Y en forma anticipada el sector vivienda sector para el cual el plazo de gradualidad era de 51 meses, es decir, su vencimiento estaba previsto para el mes de marzo de 2026.

7) El Comité de Clasificación de Riesgo Pacific Credit Rating (FPCR), en su Sesión No. 215/2025, del 25 de septiembre de 2025, afirmó la clasificación de MULTIINVERSIONES MI BANCO como Entidad en "EA+", con Perspectiva Estable; además, acordó mantener las clasificaciones de las emisiones de títulos valores de deuda PBMBANCO1, PBMBANCO2 y CIMBANCO1, en el largo plazo a los tramos con garantía específica en "AA" y a los tramos sin garantía en "A+" en el corto plazo a los tramos con garantía mantener la clasificación en "Nivel-1" y a los tramos sin garantía mantener la clasificación en "Nivel-2"; todos con perspectiva "Estable".

8) El Consejo de Clasificación de Riesgo de Moody's Local ES, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo (Moody's Local), mediante la Sesión Ordinaria No. 6572025, de fecha 09 de octubre de 2025, afirmó la clasificación pública de riesgo de EA.sv como Entidad Adicional, con Perspectiva Estable; además, acordó mantener las clasificaciones de las emisiones de títulos valores de deuda PBMBANCO1, PBMBANCO2 y CIMBANCO1, en el largo plazo a los tramos con garantía específica en "AA" y a los tramos sin garantía en "A+" en el corto plazo a los tramos con garantía mantener la clasificación en "Nivel-1" y a los tramos sin garantía mantener la clasificación en "Nivel-2"; todos con perspectiva "Estable".



**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

9) La Junta Directiva de MULTIINVERSIONES MI BANCO mediante el Acuerdo No. 5 de la Sesión de Junta Directiva No 15/15-21, celebrada en fecha 12 de noviembre de 2025, acordó, entre otros, autorizar la contratación de Financiamiento con DWM Asset Management, en su calidad de Gestor de Inversiones a favor de MULTI INVERSIONES MI BANCO, con límite de exposición aprobado hasta por monto de US\$ 10,000.00.

10) La Asamblea Legislativa de la República de El Salvador, mediante Decreto No. 499, de fecha 14 de enero de 2026, aprobó la Ley Especial Quincenaria Veinticinco, la cual consiste en la entrega de un ingreso complementario equivalente al cincuenta por ciento (50%) del salario básico o nominal mensual a trabajadores con ingresos mensuales iguales o menores a US\$ 1,500. Dicho beneficio deberá pagarse entre el 15 y el 25 de enero de cada año, a partir de la año 2027.

El Art. 6 de la Ley Especial Quincenaria Veinticinco, establece que, como disposición transitoria, el beneficio será obligatorio desde 2026 para todos los servidores públicos, personal civil o militar al servicio de la Administración Pública y los empleados municipales, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en la referida Ley. Para el caso del Sector Privado, para el año 2026, el pago de la Quincena Veinticinco a los trabajadores o empleados tendrá carácter voluntario para los patronos, debiendo realizarse en su caso, a más tardar el 25 de enero de 2026.

Para MULTIINVERSIONES MI BANCO, la aplicación de este beneficio será carácter voluntario en enero de 2026, pasando a ser de cumplimiento obligatorio a partir de enero de 2027.

**Nota (45) Hechos Relevantes de 2024**

Los hechos de mayor relevancia ocurridos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 se resumen a continuación:

1) La Junta General Ordinaria de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO, celebrada en fecha 15 de febrero de 2024, acordó, entre otros, conforme al Acta de Asamblea General Ordinaria de Socios No. 26, lo siguiente:

a) Pago de Dividendos.

Decreto el pago de dividendos correspondientes a las diferentes clases de acciones por monto de US\$ 741.3, en cumplimiento a lo que establece la cláusula Décima Primera del Pacto Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO y de conformidad al artículo 161 del Código de Comercio de dicho monto fue pagado en efectivo un valor de US\$ 591.3 y la otra parte US\$ 150.0 a través de la emisión de nuevas acciones comunes.

Decretó, para las acciones comunes totalmente pagadas, capitalizar a través de la emisión de nuevas Acciones Comunes el monto de US\$ 548.5, correspondiéndole una acción a aquellos socios que su capital social pagado era inferior o igual a Cincuenta Dólares de los Estados Unidos de América, y para aquellos socios cuyo capital social era superior a este monto, se les capitalizó hasta el diez por ciento del monto de sus acciones; en todo caso, el valor capitalizado para cada socio fue un monto múltiplo de cinco, por lo que cada fracción de acción, cualquiera fue su valor, no fue sujeto de capitalización.

b) Constitución de Provisión.

De las Utilidades por Distribuir de MULTI INVERSIONES MI BANCO período 2023, acuerdo, constituir una Provisión para Inversiones para Desarrollo Empresarial por valor de US\$ 1,738.0, según detalle siguiente: i) Impacto Financiero por la entrada en vigencia de Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF) por valor de US\$ 238.0;

ii) Ejecución de Inversiones y/o Proyectos Estratégicos por valor de US\$ 1,500.0.

c) Constitución de Reservas Voluntarias de Patrimonio.

De las Utilidades por Distribuir de MULTI INVERSIONES MI BANCO Período 2023, acuerdo, trasladar a Reservas Voluntarias de Patrimonio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, el valor de US\$ 3,069.8, con el objeto de brindar mayor fortalecimiento al capital social, así como mayor solvencia y solidez al patrimonio de la entidad, a efectos de posibilitar el crecimiento sostenido en los activos productivos de MULTI INVERSIONES MI BANCO con niveles prudentiales de solvencia y dotar de mayor cobertura al capital social pagado.

d) Se aprobaron las Proyecciones Financieras y Económicas para el período 2024.

e) Redención de Capital.

Autorizó el pago de redención de capital correspondiente a las 34 solicitudes de renuncias de socios recibidas durante el período 2023, las cuales reportaron un total de 9,849 acciones correspondientes a un valor de US\$ 49.3, que representaban el 0.29 % del capital social pagado registrado al 31 de diciembre de 2023; valor que fue significativamente menor al 5 % del límite máximo establecido para tal efecto en el artículo 22 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

f) Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

AutORIZÓ la Exclusión de 9,291 Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del día 15 de febrero de 2024, debido a que no se contaba con la información y documentación actualizada y suficiente para realizar la debida diligencia de dichos Socios, como contrapartes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, y que no se contaba con toda la información y documentación requerida para el Registro de Accionistas, conforme a lo establecido en el Capital Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 1,613.2 equivalente a 322,642 acciones. Se cuenta con registro de los nombres a quienes corresponde el valor excluido del Capital Social, para que en caso que, en determinada fecha estas personas realicen el proceso de solicitud de devolución de dicho valor, previa presentación de la documentación requerida conforme a la Ley, se procederá al reintegro correspondiente; y Facultó a la Junta Directiva para que, en caso se determine procedente o requerido, conforme al marco Jurídico aplicable, resuelva sobre otras propuestas de Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO que pudieren presentarse durante el período 2024, resolución que estará sujeta a ratificación por parte de la Asamblea General de Socios.

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTIINVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTIINVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

- 9) Elección de Miembros de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO.  
Acordó elegir a Tres Directores Propietarios y Tres Directores Suplentes, para el periodo de cinco años, comprendido del 1 de abril de 2024 al 31 de marzo de 2029, resultando electos para Directores Propietarios: Licenciado Nelson Oswaldo Guevara Ramírez, Licenciado Marcos Geremias González Batres y Licenciada Ana Margarita Bertrand Gallindo Guzmán y electos para Directores Suplentes: Licenciado Daniel Ernesto Cano Hernández, Doctor José Franklin Hernández Flores e Ingeniero René Edgar Fuentes Cañas. Los Directores Propietarios electos, al inicio de su periodo y en la primera sesión de Junta Directiva debidamente instalada se distribuyeron los cargos de Presidente, Vicepresidente y Secretario y determinaron en orden de nombramiento de los Directores Suplentes.
- 2) Aplicación del Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedades Controladoras (NCF01).

El Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión No. CN-11/2022, celebrada en fecha 30 de diciembre de 2022, acordó aprobar el "Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)", con vigencia a partir del 16 de enero de 2023 y aplicabilidad a partir del 1 de enero de 2024.

Para cumplir con las disposiciones establecidas en el referido Manual de Contabilidad, MULTI INVERSIONES MI BANCO ejecutó, durante el periodo 2023, el Plan de Adecuación de MULTI INVERSIONES MI BANCO para la implementación del Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01), el cual fue remitido a la Superintendencia del Sistema Financiero.

En tal sentido, la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Oficio No. SABAO-BCS-BC-13141 de fecha 27 de mayo de 2024, hizo referencia a visita de supervisión focalizada a MULTI INVERSIONES MI BANCO, comunicada por medio de Nota No. SABAO-BCS-BC-8013 del 22 de marzo 2024, con el objetivo de dar seguimiento a la implementación del "Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedad Controladora" (NCF-01). Sobre el particular, como resultado de la verificación realizada, se determinó que MULTI INVERSIONES MI BANCO se encuentra operando en un ambiente de producción y las situaciones presentadas en el proceso de implementación fueron superadas, por lo que MULTI INVERSIONES MI BANCO remitió los Estados Financieros mensuales al 31 de enero y 29 de febrero de 2024, así como los semanales correspondientes a esos meses, con base al "Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)", siendo dicha revisión exitosa. Por lo anterior, se da por concluido el seguimiento a la implementación del "Manual de Contabilidad para Instituciones Capitadoras de Depósitos y Sociedad Controladora (NCF-01)", sin observaciones que comunicar.

- 3) Incorporación de Asesor Externo de MULTI INVERSIONES MI BANCO.  
La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo No. 9 de la Sesión de Junta Directiva No. 1468-22, celebrada en fecha 27 de noviembre de 2023, acordó, entre otros, la incorporación del Licenciado Ricardo Alfredo Molina Aparicio, como Asesor Externo del Comité de Finanzas de MULTI INVERSIONES MI BANCO, quien posee sólidos conocimientos y amplia experiencia profesional y laboral en materia de tesorería bancaria, a nivel de la industria bancaria.

- 4) Entrada en vigor de nombramientos para cargos de Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO.  
La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo No. 3 de la Sesión de Junta Directiva No. 1460-14, celebrada en fecha 26 de julio de 2023 y el Acuerdo No. 8 de la Sesión de Junta Directiva No. 1468-22, celebrada en fecha 27 de noviembre de 2023, acordó, entre otros, aprobar los siguientes nombramientos para el desempeño de cargos de Alta Gerencia de MULTI INVERSIONES MI BANCO, a partir del 1 de enero de 2024:
- a) Nombrar a la Licenciada Johanna Gabriela Santos de Ramírez para desempeñar el cargo de Gerente de Tesorería de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección Financiera.
- b) Nombrar a la Licenciada Judith Rodríguez de Hernández para desempeñar el cargo de Gerente de Créditos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa.
- c) Nombrar a la Licenciada Margarita Elizabeth Ayala Sánchez para desempeñar el cargo de Gerente de Recursos Humanos de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección Administrativa.
- d) Nombrar a la Licenciada América Jeannette Ortiz de Soto para desempeñar el cargo de Gerente de Banca Privada de MULTI INVERSIONES MI BANCO, dicho cargo tiene dependencia jerárquica de la Dirección de Negocios.
- 5) Designación de Cargos para integración de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO  
La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo No. 1 del Acta de Sesión de Junta Directiva No. 1477-07, celebrada en fecha 10 de abril de 2024, acordó, entre otros, designar la distribución de cargos para la integración de la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, para el periodo comprendido del 01 de abril de 2024 al 31 de marzo de 2029, según detalle siguiente:

<b>DIRECTORES</b>	<b>CARGOS</b>
Nelson Oswaldo Guevara Ramírez	Presidente
Ara Margarita Esther Bertrand Gallindo Guzmán	Vicepresidenta
Marcos Geremias González Batres	Secretario

**PROPIETARIOS:**

Daniel Ernesto Cano Hernández  
René Edgar Fuentes Cañas  
José Franklin Hernández Flores

La distribución de cargos de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO ha sido inscrita en el Registro de Comercio bajo el número de asiento 5 del libro 4888, del Registro de Sociedades, con fecha 15 de abril de 2024.



**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.  
(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

- 6) Apertura Agencia Usulután de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante el Acuerdo No. 28 de la Sesión de Junta Directiva No. 1778-08, celebrada en fecha 24 de abril de 2024, acordó, entre otros, autorizar la Apertura de Agencia Usulután de MULTI INVERSIONES MI BANCO, la cual estará ubicada en el Centro Comercial Plaza Mundo Usulután, Locales No. 127 Y No. 128, ubicado en Kilómetro 119 de la Carretera del Litoral CA-2 y Ruta Nacional 14, Departamento de Usulután.
- En tal sentido, la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Oficio No. SABO-DT 12311 de fecha 17 de mayo de 2024, comunicó que efectuará el análisis correspondiente a la solicitud presentada, habiendo determinado que MULTI INVERSIONES MI BANCO ha dado cumplimiento a lo establecido en el artículo 11 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y a los requisitos estipulados en el artículo 4 de las "Normas para la Apertura, Funcionamiento y Cierre de Agencias" (NPB1-14); por lo que esa Superintendencia no tiene objeción para la apertura de la agencia denominada "Agenda Usulután".
- La Agencia Usulután de MULTI INVERSIONES MI BANCO inició a brindar atención al público a partir del día 30 de julio de 2024, conforme al Acuerdo No. 18 de la Sesión de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO No. 1484-14, celebrada en fecha 22 de julio de 2024.
- 7) Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO acordó autorizar la exclusión de socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO – Personas Jurídicas debido a que no se contaba con la información y documentación actualizada y suficiente para realizar la debida diligencia de dichos Socios, como contrapartes de MULTI INVERSIONES MI BANCO, y que no se contaba con toda la información y documentación requerida para el Registro de Accionistas, conforme a lo establecido en el marco jurídico y técnico aplicable, según detalle siguiente:
- a) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo. No. 31 de la Sesión de Junta Directiva No. 1478-08, celebrada en fecha 24 de abril de 2024, acordó, entre otros, autorizar la exclusión de 32 Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO - Personas Jurídicas, quienes en su conjunto poseían una participación en el Capital Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 11.8 equivalente a 2,361 Acciones.
- b) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo No. 19 de la Sesión de Junta Directiva No. 1485-15, celebrada en fecha 14 de agosto de 2024, acordó, entre otros, autorizar la exclusión de 7 Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO que son personas jurídicas, quienes en su conjunto poseían una participación en el Capital Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 3.0 equivalente a 589 Acciones.
- c) La Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO, mediante Acuerdo. No. 6 de la Sesión de Junta Directiva No. 1488-18, celebrada en fecha 25 de septiembre de 2024, acordó, entre otros, autorizar la Exclusión de 1 Socio de MULTI INVERSIONES MI BANCO, persona jurídica, que poseía una participación en el Capital Social de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 0.2 equivalente 46 Acciones.

- Cabe destacar que para efectuar la exclusión de socios se agotaron todas las gestiones pertinentes para requerir la entrega de la información y documentación solicitada para la debida diligencia de los Socios, como contraparte de MULTI INVERSIONES MI BANCO, y requiriendo para el Registro de Accionistas, conforme a lo establecido en el marco jurídico y técnico aplicable.
- Los Acuerdos de Exclusión de Socios a los que se ha hecho referencia con anterioridad, fueron tomados con base al Acuerdo No. 6, del Acta de Sesión de Asamblea General Ordinaria de Socios No. 26, celebrada en fecha 15 de febrero de 2024, mediante el cual la Asamblea General Ordinaria de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO, acordó, entre otros, facultar a la Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO para que, en caso se determine procedente o requerido, conforme al marco jurídico aplicable, resuelva sobre otras propuestas de Exclusión de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO que pudiesen presentarse durante el periodo 2025, resolución que estará sujeta a ratificación por parte de la Asamblea General de Socios de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 8) La Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Oficio No. DS-SABAO 15132 de fecha 19 de junio de 2024, comunicó que, el Consejo Directivo de esa Superintendencia, en Sesión No. CD-32/2024, de fecha 14 de junio de 2024, acordó autorizar a MULTI INVERSIONES MI BANCO para incrementar su inversión en acciones que posee en la Federación de Caja de Crédito y de Bancos de los Trabajadores S.C. de R.L. de C.V. (FEDEREDITO), mediante la adquisición de 2,728 nuevas acciones que asciende a US\$ 272.8, conformada esta participación por acciones producto de la capitalización de dividendos por valor de US\$ 235.2 y compra de 376 nuevas acciones por valor de US\$ 37.6.
- 9) Venta de Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO
- Durante el periodo comprendido de enero a diciembre de 2024, MULTI INVERSIONES MI BANCO concretizó venta de nuevas Acciones Comunes de MULTI INVERSIONES MI BANCO por valor de US\$ 1,281.4, con el propósito de fortalecer la solvencia patrimonial de MULTI INVERSIONES MI BANCO.
- 10) Cartera COVID
- Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de préstamos de MULTI INVERSIONES MI BANCO clasificada como COVID presenta las siguientes condiciones, con base a lo comunicado por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, mediante Nota No. SABAO-BCS-BC-24328 de fecha 26 de noviembre de 2021, en la cual se autorizó a MULTI INVERSIONES MI BANCO para la constitución gradual de las reservas de saneamiento correspondientes a la cartera de préstamos afectada por la Pandemia COVID-19:
- Saldo de cartera de préstamos afectada por COVID: US\$ 4,452.4
  - Monto estimado de reserva de cartera COVID: US\$ 2,525.1
  - Porcentaje de constitución mensual: 1.63 %.
  - Valor pendiente de registrar para alcanzar el total requerido: US\$ 425.3

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

**MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L. DE C.V.**  
**(MULTI INVERSIONES MI BANCO)**  
(San Salvador, República de El Salvador)

**Notas a los Estados Financieros**

- 11) Autorización de Emisión de Papel Bursátil de MULTI INVERSIONES MI BANCO denominada "PBMBANCO2". Se obtuvieron las autorizaciones correspondientes para la emisión de Papel Bursátil de MULTI INVERSIONES MI BANCO denominada "PBMBANCO2", por monto de US\$ 30,000.0, según detalle siguiente:
- Autorización de MULTI INVERSIONES MI BANCO como Emisor de Valores. Acuerdo No. 8 de la Sesión de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO No. 1477-07, celebrada en fecha 10 de abril de 2024.
  - Autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero. Acuerdo tomado en Sesión de Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero No. CD-36/2024 de fecha 05 de julio de 2024. La emisión de PBMBANCO2 fue asentada en el Registro Público Bursátil el día 31 de julio de 2024, con el número de asiento registral EM-0017-2024.
  - Autorización de la Bolsa de Valores de El Salvador. Acuerdo tomado en Sesión de Comité de Emisiones No. CE-15/2024 de fecha 08 de agosto de 2024.

- 12) Autorización de Certificados de Inversión de MULTI INVERSIONES MI BANCO denominada "CIMIBANCO1".
- Se obtuvieron las autorizaciones correspondientes para la emisión de Certificados de Inversión de MULTI INVERSIONES MI BANCO denominada "CIMIBANCO1", por monto de US\$ 100,000.0, según detalle siguiente:

- Autorización de MULTI INVERSIONES MI BANCO como Emisor de Valores. Acuerdo No. 9 de la Sesión de Junta Directiva de MULTI INVERSIONES MI BANCO No. 1477-07, celebrada en fecha 10 de abril de 2024.
- Autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero. Acuerdo tomado en Sesión de Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero No. CD-36/2024 de fecha 05 de julio de 2024. La emisión de CIMIBANCO1 fue asentada en el Registro Público Bursátil el día 31 de julio de 2024, con el número de asiento registral No. EM-0016-2024.
- Autorización de la Bolsa de Valores de El Salvador. Acuerdo tomado en Sesión de Comité de Emisiones No. CE-15/2024 de fecha 08 de agosto de 2024.

- 13) El Consejo de Clasificación de Riesgo de SCRriesgo, S.A. de C.V., Clasificadora de Riesgo (Moody's Local), mediante la Sesión Extraordinaria No. 6202024 de fecha 29 de octubre de 2024, asignó a MULTI INVERSIONES MI BANCO la clasificación pública de riesgo de "EA como Entidad. La Perspectiva de la calificación es Estable Asimismo, asignó clasificaciones de riesgo públicas para las emisiones de deuda de MULTI INVERSIONES MI BANCO.

# **Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Moody's Local ES.**





El Salvador

## INFORME DE CLASIFICACIÓN

Sesión Ordinaria: n.º 6972025.

Fecha: 09 de octubre de 2025

### CLASIFICACIÓN PÚBLICA

#### Informe de revisión completa

##### CALIFICACIONES ACTUALES (\*)

	Clasificación	Perspectiva
Entidad	EA	Estable
Emisiones de Largo Plazo -Sin Garantía.	A	-
Emisiones de Largo Plazo -Con Garantía.	A+	-
Emisiones de Corto Plazo -Sin Garantía.	N-2	-
Emisiones de Corto Plazo -Con Garantía.	N-1	-

Para mayor detalle sobre las clasificaciones asignadas ver la sección de información complementaria, al final de este reporte.

## CONTACTOS

José Pablo López  
Credit Analyst  
[jose.lopez1@moodys.com](mailto:jose.lopez1@moodys.com)

Rolando Martínez  
Director Credit Analyst  
[rolando.martinez@moodys.com](mailto:rolando.martinez@moodys.com)

## SERVICIO AL CLIENTE

Costa Rica  
+506.4102.9400

El Salvador  
+503.2243.7419

## Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.

### RESUMEN

Moody's Local El Salvador afirma la clasificación de EA como Entidad a Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (en adelante, Mi Banco, la Entidad o el Banco). De igual forma, afirma las clasificaciones a las emisiones de largo plazo no garantizadas y garantizadas en A y A+, respectivamente, así como a las emisiones de corto plazo sin garantía en N-2 (Nivel 2) y con garantía en N-1 (Nivel 1). La perspectiva es Estable para el Emisor.

La clasificación otorgada toma en consideración el modelo de negocios que presenta la Entidad, concentrado en el otorgamiento de préstamos de consumo de relativo bajo riesgo crediticio, enfocado en clientes del segmento público y privado, con estabilidad laboral. El buen desempeño del portafolio de créditos proviene de una elevada proporción de deducciones automáticas de planilla vía orden irrevocable de pago y se respalda por suficientes niveles de cobertura a través de reservas y por mecanismos prudentes de colocación.

No obstante, sus métricas de calidad de préstamos exhiben presiones, derivadas de las desafiantes condiciones de su entorno operativo. Además, inherente a su modelo de negocios, el portafolio crediticio del Banco muestra significativas concentraciones por tipo de producto y sector, lo que podría aumentar la vulnerabilidad frente a complejidades en estos segmentos específicos.

La estructura de fondeo se fundamenta en una dinámica depositaria consistente, con adecuados índices de renovación, aunque con concentraciones elevadas; además, la disponibilidad de líneas de crédito con acreedores financieros y la emisión de valores contribuyen en la diversificación del financiamiento. De igual forma, sus niveles de liquidez garantizan una cobertura holgada sobre los compromisos de mayor exigibilidad financiera, con una estructura de calce de plazos equilibrada en el corto plazo.

En nuestra opinión, la rentabilidad de Mi Banco conserva posiciones moderadas, por lo que existe margen para robustecer sus métricas rentables, lo que facultaría una potencialización en los procesos de formación de capital a largo plazo. Asimismo, se plantea el reto de optimizar la relación existente entre liquidez y rentabilidad, lo que contribuiría en términos de flexibilidad financiera.

**Fortalezas crediticias**

- Perfil de negocio consolidado, con un amplio conocimiento tanto de los sectores meta atendidos como del entorno operativo local.
- Alta calidad de la cartera crediticia, acompañado de suficientes niveles de cobertura vía estimaciones y respaldado por una significativa proporción con autorización de deducción vía planilla.
- Adecuado acceso a financiamiento alterno, con holgadas posiciones de liquidez, acorde a la naturaleza y tamaño de la Entidad.

**Debilidades crediticias**

- Si bien presenta posiciones de liderazgo en el Sistema Bancario Cooperativo, su contribución de mercado en el sistema financiero salvadoreño es baja.
- Altas concentraciones en ambos lados del balance (portafolio crediticio y compromisos depositarios).
- Rentabilidad moderada, entendido como uno de los principales mecanismos de formación de capital a largo plazo.

**Factores que pueden generar una mejora de la clasificación**

- Sano crecimiento de su portafolio crediticio, que impulse la diversificación de operaciones según sector y tipo de producto y faculte una mayor profundización de mercado.
- Atomización de su cartera pasiva según depositante.
- Robustecimiento sostenido de los márgenes y volúmenes rentables de la Entidad.

**Factores que pueden generar un deterioro de la clasificación**

- Deterioro relevante en la calidad de su cartera de créditos y en la cobertura vía estimaciones.
- Afectación sostenida sobre los márgenes e indicadores de rentabilidad, que derive en un detrimento de su liquidez y posición patrimonial.

**Principales aspectos crediticios****Perfil del Emisor**

Mi Banco corresponde a un intermediario financiero estratégicamente enfocado en un modelo de negocio de nicho, concentrado en el otorgamiento de créditos de consumo multidestino, a través de operaciones mayoritariamente garantizadas por deducciones de planilla vía orden irrevocable de pago y colocadas en sectores de bajo riesgo y de alta estabilidad laboral. En una escala mucho menor, el Banco ofrece financiamiento hacia sectores como vivienda y empresas. Complementariamente, dispone de diversas alternativas para la captación de recursos del público de corto y largo plazo; asimismo, ofrece productos y servicios secundarios, donde se destacan la gestión de remesas, pago de servicios, transferencias internacionales y tarjetas de crédito y débito. La Entidad se encuentra sujeta a la regulación del Banco Central de Reserva y a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

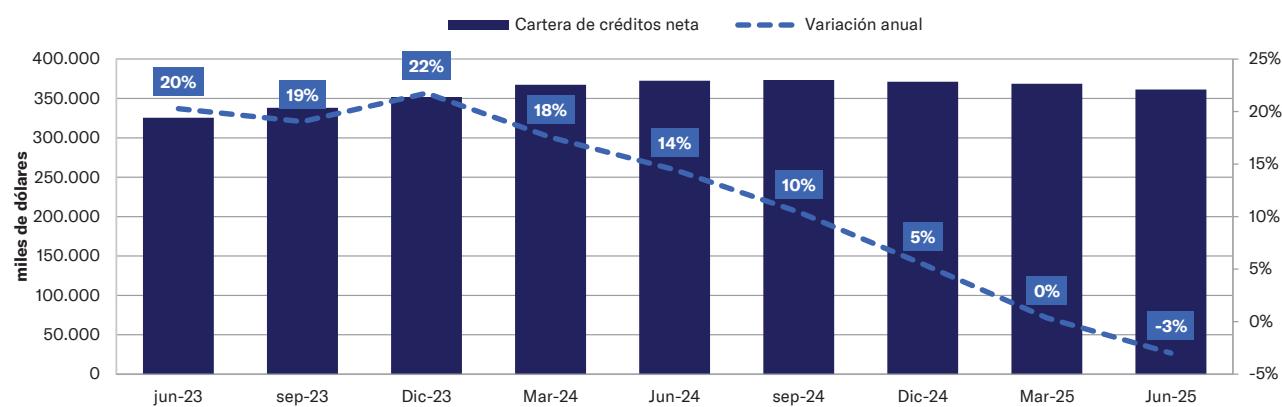
**Presiones en las principales métricas del portafolio crediticio; no obstante, conserva una alta calidad.**

La cartera de créditos de Mi Banco ha mantenido una alta calidad y adecuadas coberturas, afianzada en un proceso prudente de asignación de créditos y en múltiples mecanismos mitigadores del riesgo de crédito. No obstante, en los últimos trimestres, las métricas de calidad crediticia han mostrado presiones, fundamentado primordialmente en las desvinculaciones de trabajadores exhibidas en ciertas pagadurías relacionadas con el Gobierno Central, lo que ha afectado el comportamiento de pago, especialmente en el sector consumo. Precisamente, a junio de 2025, la razón de morosidad se posiciona en 1.1%, superior al promedio registrado en los años 2023 y 2024 (0.2%), aunque por debajo la media del sistema bancario cooperativo (2.8%). Además, la cobertura de las estimaciones para los créditos en mora que exceden los 90 días y judicializados exhibe una tendencia decreciente; no obstante, se mantiene en parámetros suficientes, según los requerimientos internos y regulatorios.

Durante los últimos trimestres, el ritmo de colocación crediticia ha exhibido una trayectoria a la baja, lo cual se reafirma en junio de 2025, tras el decrecimiento anual del 3% en la cartera de créditos neta. Dicho comportamiento obedece a una disposición prudencial implementada como estrategia de resguardo de liquidez y mitigación del riesgo de crédito dadas las condiciones de mercado y coyunturales del país. Además, la tendencia descendente mencionada se alinea con la contracción media del sistema bancario cooperativo (-8%). Para el cierre del 2025, se estima una continuidad en dicho comportamiento, con una contracción anual proyectada del 4% en el portafolio de créditos.

Desde la perspectiva de la estrategia de colocación, esta mantiene su enfoque prioritario en el sector consumo de bajo riesgo (88% del total del portafolio), respaldada en un 97% por órdenes irrevocables de pago. Asimismo, presenta una controlada concentración según prestatario, donde los 25 mayores deudores significaron el 12% de la cartera bruta y 0.8 veces el patrimonio. Bajo el criterio de Moody's Local, en el horizonte de la calificación, los niveles de morosidad serán crecientes, con deterioros cercanos al umbral del 2%, disímil de su historial; no obstante, Mi Banco conserva una suficiente capacidad de constitución de provisiones, lo que contribuye en la estabilidad financiera de la Entidad.

#### GRÁFICO 1 Evolución de la cartera de créditos



Fuente: Mi Banco / Elaboración: Moody's Local El Salvador.

#### Estructura patrimonial adecuada para las exigencias de su operación financiera.

En opinión de Moody's Local, la Entidad conserva un nivel de capitalización suficiente para atender los requerimientos de su operación financiera, capaz de enfrentar contingencias y absorber pérdidas no esperadas. A junio de 2025, se destaca el comportamiento decreciente en las reservas de capital (-10% anual), derivado de la canalización de una proporción de estas hacia la conformación de provisiones para el portafolio de créditos. La variación en las reservas voluntarias de capital corresponde al elemento de mayor incidencia en la reducción anual del patrimonio (-2%).

A la fecha bajo evaluación, Mi Banco presentó un coeficiente patrimonial de 16.6%, superior al registro del año previo (14.8%) debido a un mayor volumen en el fondo patrimonial, dinamizado por la contratación de deuda subordinada por USD8.0 millones. Dicho índice se posiciona superior al límite mínimo legal del 12% y guarda correspondencia con su parámetro prudencial interno de mantenerse por encima del 14%.

#### Rentabilidad moderada.

Los niveles de rentabilidad de Mi Banco se mantienen en parámetros moderados, considerando la disposición estratégica que ha implementado la Entidad de mantener posturas apropiadas de liquidez ante el contexto de mercado y conservar posiciones crediticias prudentes dado el entorno operativo de la plaza local. Al cierre del primer semestre del 2025, el Banco registró un aumento anual del 5% en los resultados netos percibidos, derivado del comportamiento incremental anual de los ingresos financieros, complementado por la contracción en el gasto por estimación. Las proyecciones para el cierre del 2025 anticipan un tenue crecimiento anual del 1% en la utilidad acumulada del período, basado principalmente en el control de gastos por estimación y el aumento estimado de los ingresos financieros.



Durante el último año terminado a junio de 2025, el margen de intermediación financiera ha mostrado una ligera tendencia decreciente, impactado por el incremento en el costo financiero. De igual forma, el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) se coloca en 8.6%, mismo que, si bien se muestra inferior al coeficiente medio registrado en el año 2024 (9.3%) en respuesta de las fluctuaciones registradas en la utilidad neta, aún mantiene su posición por encima del ROE del sistema bancario cooperativo (7.1%).

#### **Adeuada estructura de fondeo y liquidez.**

La estrategia de fondeo de Mi Banco se enfoca primordialmente en la captación de recursos del público, partida que constituye el 76% del pasivo total (junio de 2024: 74%) y a su vez, se centraliza en un 78% en obligaciones a plazo. La exposición de los 20 mayores depositantes a plazo es alta, al concentrar el 30% de los compromisos con el público y el 23% del pasivo total; condición parcialmente mitigada por la favorable tasa de renovación promedio del 83%, registrada en el primer semestre del 2025, lo que contribuye en términos de estabilidad.

Por su parte, las obligaciones con instituciones de crédito mantienen una destacada participación dentro de la estructura pasiva, al representar el 21% del fondeo institucional (junio de 2024: 24%) y se componen por el financiamiento proveniente de 12 entes financieros nacionales e internacionales; estas últimas, como las de mayor importancia relativa. De manera adicional, el Banco mantiene como alternativas de financiamiento los programas de emisión de valores (ver apartado de Clasificación de Deuda), la titularización de fondos, así como deuda subordinada.

Desde la perspectiva de liquidez, en opinión de Moody's Local, el Banco ha gestionado posiciones prudentes, en cumplimiento de los parámetros regulatorios, con niveles holgados para hacer frente a sus obligaciones de mayor exigibilidad financiera. No obstante, presenta el reto de continuar con la optimización de la relación existente entre liquidez y rentabilidad, especialmente bajo las condiciones sistémicas de mercado, el entorno operativo y la coyuntura macroeconómica. A junio de 2025, los activos líquidos cubren 125% las obligaciones depositarias de corto plazo, superior al promedio del 2024 (92%), dado el dinamismo de los activos líquidos, esencialmente derivado de la reserva regulatoria de liquidez. Asimismo, la Entidad ha mantenido superávits en la brecha de calce de plazos hasta 90 días.

#### **Clasificación de Deuda**

A la fecha de la presente evaluación, Mi Banco mantiene inscritos tres programas de emisión de valores, cuyas características pueden contemplar o no mejoradores crediticios. Seguidamente, se detallan los principales detalles de los valores vigentes calificados, a junio de 2025:

Programa	Tipo de Instrumento	Monto Global	Emisiones Vigentes	Saldo Vigente	Garantía*	Plazo Máximo de Series
PBMIBANCO1	Papel bursátil	USD25 millones	Tramos 36-37, 39-50	USD6,4 millones	Con y sin garantía	24/12/2026
PBMIBANCO2	Papel bursátil	USD30 millones	Tramos 2 -6	USD1,6 millones	Con y sin garantía	27/3/2026
CIMIBANCO1	Certificados de Inversión	USD100 millones	Tramos 1 - 2	USD1,3 millones	Con y sin garantía	12/4/2027

Fuente: Mi Banco y SSF / Elaboración: Moody's Local El Salvador.

\* La garantía corresponde a una cobertura desde 125% con cartera de préstamos clasificados en categoría de riesgo "A". Se precisa que los tramos en circulación han sido emitidos sin garantía específica.

**Anexo 1** Tabla de Indicadores

Indicadores	Jun-25	Dic-24	Dic-23	Dic-22
Cartera crediticia neta (USD MM)	361.4	371.2	351.9	289.0
Provisiones para pérdidas crediticias	158.8%	204.5%	334.3%	295.9%
Razón de morosidad	1.1%	0.2%	0.2%	0.3%
Suficiencia patrimonial	16.6%	17.2%	15.0%	14.9%
Razón de solvencia	12.5%	14.0%	13.8%	14.0%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	8.6%	8.2%	12.1%	13.0%
Margen Financiero	5.1%	5.3%	6.8%	7.8%
Cobertura de liquidez	125.2%	99.3%	90.4%	115.7%

Fuente: Mi Banco y SSF. / Elaboración: Moody's Local El Salvador.

**Anexo 2** Entorno Operativo del Sistema Financiero Salvadoreño

Moody's Ratings proyecta que El Salvador cerrará el año 2025 con un crecimiento económico cercano al 2%, siendo el más bajo de Centroamérica. Dicho comportamiento refleja una menor inversión pública y los efectos del ajuste fiscal. El sector financiero, que anteriormente impulsó la economía, ha moderado su ritmo de expansión, mientras que la construcción mantiene su dinamismo. Por su parte, la agricultura sigue siendo relevante por su aporte a las exportaciones, aunque continúa vulnerable a factores climáticos y a la volatilidad de los precios internacionales. El turismo ha sido importante en la generación de divisas y en la creación de empleo local, mientras que las remesas, que han alcanzado valores récord en varios meses del 2025, han sostenido el consumo interno y la solvencia de los hogares.

En noviembre de 2024, [Moody's Ratings](#) mejoró la calificación crediticia del país a B3 desde Caa1, con perspectiva estable. Esta mejora se fundamentó en el fortalecimiento de la seguridad, avances en la liquidez del gobierno y una política económica más técnica. No obstante, en ese momento persistían limitaciones en la capacidad de pago de la deuda, así como desafíos institucionales y de gobernanza. La aprobación del acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI) en febrero de 2025 ha contribuido a mejorar las perspectivas económicas a mediano plazo. Esto se ha traducido en una reducción del perfil de riesgo del país, mejores condiciones crediticias y una percepción reforzada de estabilidad macroeconómica y solvencia, apoyada por el incremento gradual de la reserva de liquidez.

Por otra parte, el sistema bancario mantiene una expansión sostenida. A junio de 2025, los activos totales crecieron cerca de 6.6% interanual, impulsados por la colocación de nuevos créditos tanto a personas como a empresas. A pesar de que el indicador de préstamos vencidos se mantuvo en 1.5%, con una cobertura de reservas de 155%, persiste la necesidad de monitorear la calidad de los activos en sectores vulnerables. Adicionalmente, el crecimiento de los depósitos, superior al 12%, ha favorecido los altos niveles de liquidez del sistema. En promedio, estos niveles superan los requerimientos regulatorios establecidos, por lo que se espera que el sistema financiero continúe mostrando una posición sólida de liquidez, respaldada por el crecimiento depositario.

**Anexo 3 Gobierno Corporativo**

Mi Banco presenta una estructura de gobernanza alineada con las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17), respaldada internamente por la existencia de un Código de Gobierno Corporativo, mismo que establece normas, lineamientos, políticas y procedimientos de conformidad con las mejores prácticas internacionales. La administración de la Entidad recae en la Junta Directiva, electa por la Asamblea General de Socios, compuesta por 3 directores propietarios y sus respectivos suplentes, además de miembros externos para la asesoría en áreas específicas.

El esquema organizacional del Banco se complementa con comités de apoyo y técnicos, así como de subcomités, mismos que buscan asegurar una gestión institucional eficaz y promover el fortalecimiento de las buenas prácticas de gobernanza. En opinión de Moody's Local, Mi Banco posee una buena estructura de Gobierno Corporativo, bajo una línea estratégica formalmente definida, un equipo gerencial de larga trayectoria y experiencia, que se acompaña de una adecuada gestión de riesgos beneficiada por la aplicación de herramientas técnicas.

**Información Complementaria**

<b>Tipo de clasificación / Instrumento</b>	<b>Clasificación actual</b>	<b>Perspectiva actual*</b>	<b>Clasificación anterior</b>	<b>Perspectiva anterior</b>
<b>Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V.</b>				
Entidad	EA	Estable	EA	Estable
PBMIBANCO1 Largo Plazo Sin Garantía	A	-	A	Estable
PBMIBANCO1 Largo Plazo Con Garantía	A+	-	A+	Estable
PBMIBANCO1 Corto Plazo Sin Garantía	N-2	-	N-2	-
PBMIBANCO1 Corto Plazo Con Garantía	N-1	-	N-1	-
PBMIBANCO2 Largo Plazo Sin Garantía	A	-	A	Estable
PBMIBANCO2 Largo Plazo Con Garantía	A+	-	A+	Estable
PBMIBANCO2 Corto Plazo Sin Garantía	N-2	-	N-2	-
PBMIBANCO2 Corto Plazo Con Garantía	N-1	-	N-1	-
CIMIBANCO1 Largo Plazo Sin Garantía	A	-	A	Estable
CIMIBANCO1 Largo Plazo Con Garantía	A+	-	A+	Estable

\*Moody's Local ha dejado de asignar perspectivas a las emisiones de largo plazo, ya que estas se encuentran incluidas en la perspectiva asignada al Emisor.

Moody's Local El Salvador, da servicio de clasificación de riesgo a este emisor en El Salvador desde setiembre de 2024.

**Información considerada para la clasificación.**

La información utilizada en este informe comprende los estados financieros no auditados a marzo y junio de 2025, así como la documentación respectiva sobre los programas de emisión de valores. Moody's Local El Salvador comunica al mercado que la información ha sido obtenida principalmente de la Entidad calificada y de fuentes que se conocen confiables, por lo que no se han realizado actividades de auditoría sobre la misma. Moody's Local El Salvador no garantiza su exactitud o integridad y no asume responsabilidad por cualquier error u omisión en ella. Moody's Local El Salvador considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis.



### Definición de las clasificaciones asignadas

- **EA:** corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.
- **A:** se les otorga a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.
- **Nivel 1 (N-1):** corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
- **Nivel 2 (N-2):** corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
- **Perspectiva Estable:** se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.

*Moody's Local ES S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo ("Moody's Local El Salvador") agrega los modificadores "+" y "-" a cada categoría de clasificación genérica que va de AA a CCC. El modificador "+" indica que la obligación se ubica en el extremo superior de su categoría de clasificación genérica, ningún modificador indica una clasificación media, y el modificador "-" indica una clasificación en el extremo inferior de la categoría de clasificación genérica*

La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los Miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes.

### Metodología Utilizada.

- La Metodología de clasificación de Instituciones Financieras de Crédito - (30/Sep/2024) utilizada, se encuentra disponible en <https://moodyslocal.com.sv/> .

# **Informe de Clasificación de Riesgo emitido por Pacific Credit Rating (PCR).**



**BANCO COOPERATIVO  
MULTI INVERSIONES BANCO COOPERATIVO DE LOS TRABAJADORES, S.C. DE R.L.  
DE C.V.**

Comité No. 215/2025	Fecha de comité: 25/09/2025					
Informe con estados financieros no auditados al 30 de junio de 2025.						
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero / El Salvador					
Adrián Pérez <a href="mailto:aperez@ratingspcr.com">aperez@ratingspcr.com</a>	Equipo de Análisis		(+503) 2266-9471			
HISTORIAL DE CLASIFICACIONES						
Fecha de información	jun-23 4/10/2023	dic-23 26/3/2024	jun-24 15/10/2024	dic-24 01/04/2025	jun-25 25/09/2025	
Fecha de comité	EA	EA+	EA+	EA+	EA+	
Emisor						
<b>PBMIBANCO (01&amp;02) y CIMIBANCO01</b>						
<b>Corto Plazo</b>						
Tramo sin Garantía	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	Nivel-2	
Tramo con Garantía	Nivel-1	Nivel-1	Nivel-1	Nivel-1	Nivel-1	
<b>Largo Plazo</b>						
Tramo sin Garantía	A	A+	A+	A+	A+	
Tramo con Garantía	A+ Positiva	AA- Estable	AA- Estable	AA- Estable	AA- Estable	
<b>Perspectiva</b>						

#### Significado de la Clasificación

**Categoría A:** Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

**Categoría AA:** Corresponde a aquellos instrumentos en que sus originadores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el originador, en la industria a que pertenece o en la economía.

**Nivel-1:** Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

**Nivel-2:** Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

"Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo<sup>1</sup> dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

"La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las clasificaciones de PCR constituyen una opinión sobre la calidad crediticia y no son recomendaciones de compra y venta de estos instrumentos".

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes".

El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<http://www.ratingspcr.com/informes-pais.html>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.



## Racionalidad

En comité de clasificación de riesgo, Pacific Credit Rating (PCR) decidió mantener la clasificación en “EA+” a la **Fortaleza Financiera de Banco Cooperativo Multi Inversiones Mi Banco, S.C. DE R.L. DE C.V. (Mi Banco)**; además, mantener la clasificación de la emisión del Papel Bursátil PBMIBANCO1, PBMIBANCO2 y CIMIBANCO1, en el **largo plazo** a los tramos con garantía específica en “AA-” y a los tramos sin garantía en “A+”; en el **corto plazo** a los tramos con garantía mantener la clasificación en “**Nivel-1**” y a los tramos sin garantía mantener la clasificación en “**Nivel-2**”; todos con perspectiva “**Estable**” con información no auditada al 30 de junio de 2025.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio de Mi Banco, enfocado en el otorgamiento de préstamos de consumo, los cuales presentan relativa estabilidad, una calidad crediticia buena y niveles de cobertura sólidos. Asimismo, se valora su buen posicionamiento dentro del sector de bancos cooperativos, junto con indicadores adecuados de rentabilidad, solvencia y liquidez.

## Perspectiva

Estable

## Resumen Ejecutivo

**Modelo de negocio adecuado.** Mi Banco es una entidad cooperativa cuyo modelo de negocio se orienta al financiamiento del consumo, con un enfoque en sectores de estabilidad laboral alta, consolidando así su liderazgo dentro del sistema de bancos cooperativos regulados. Así, a junio de 2025, registró una participación de mercado del 30.6% en activos y 30.0% en créditos. Su fondeo, sustentado en depósitos se ha mantenido estable a pesar de los desafíos que enfrentó el sector, complementándose con una estrategia de diversificación que incorpora financiamiento mediante obligaciones financieras, emisiones de deuda y la reciente contratación de deuda subordinada.

**Calidad de cartera razonable frente a efectos atípicos.** La agencia considera que la calidad de la cartera del banco es buena, respaldada por su modelo de negocio y una gestión prudente. No obstante, tensiones en las pagadurías de gobierno han impactado en los indicadores de morosidad del banco, pero siguen siendo bajas en comparación con sus pares. Al cierre de junio de 2025, la cartera vencida representó el 1.1% (promedio 2020-2024: 0.3%) del total, con una cobertura de provisiones del 158.7%. La cartera neta ascendió a USD 361.4 millones, registrando una contracción interanual del 3.0%, y se conforma principalmente por créditos de consumo (88.3%). La diversificación por deudor se mantiene en niveles adecuados, con los 20 principales clientes concentrando únicamente el 6.9% de la cartera total. Asimismo, el 97.0% de los préstamos se clasificó en las categorías de menor riesgo (A y B).

**Niveles de liquidez apropiados.** En opinión de PCR, la estructura de fondeo del banco es adecuada y ha mostrado un comportamiento favorable, con niveles de liquidez que muestran un robustecimiento en el periodo analizado como medida prudencial ante la coyuntura actual. La cobertura de disponibilidades sobre las obligaciones financieras fue del 16.0% y el coeficiente de liquidez neta alcanzó 27.0%. Los pasivos totalizaron USD 411.7 millones, con un crecimiento interanual del 10.9%, impulsados por el aumento de los depósitos y las obligaciones financieras. La concentración de fondeo por depositante es elevada; sin embargo, la institución ha logrado diversificar sus fuentes de financiamiento a través de obligaciones bancarias locales, multilaterales e internacionales, emisiones de deuda y la reciente contratación de deuda subordinada, lo que contribuye a una estructura más equilibrada y resiliente.

**Solvencia buena.** La solvencia de Mi Banco es adecuada, respaldada por un coeficiente patrimonial de 16.6%, superior al mínimo legal (12%) y al límite prudencial interno del banco (14%). Indicando una capacidad de absorción de potenciales pérdidas buena. A junio de 2025, el patrimonio del banco alcanzó USD 59.1 millones, mostrando una reducción interanual del 2.2%, generado por la disminución en las reservas de capital de la institución.

**Desempeño financiero estable.** La agencia opina que, los resultados del banco son buenos y se espera que se mantengan estables para el cierre de 2025, respaldados por la evolución positiva de sus activos, la disminución del costo financiero y el control de la eficiencia de los gastos administrativos, no obstante, será importante que el banco continúe reforzando las estrategias para mitigar los impactos del entorno, específicamente en los costos de fondeo y riesgo de crédito. A la fecha de análisis, el ROEA se ubicó en 87% y el ROAA en 1.1%, niveles ligeramente inferiores a su promedio histórico, comparables con los de sus pares y levemente por debajo de la banca comercial.

## Factores Claves

### Factores que podrían llevar a un incremento en la clasificación:

- Consolidación del liderazgo en el segmento cooperativo regulado, respaldado por un perfil financiero sólido que preserve niveles de mora acordes con su modelo de negocio, junto con una rentabilidad y solvencia en constante crecimiento, así como una estructura de fondeo cada vez más diversificada. Las calificaciones de las emisiones de papeles bursátiles incrementarían en la medida que se aumenten las del emisor al estar fundamentadas en la fortaleza financiera de este.

#### Factores que podrían llevar a una reducción en la clasificación:

- Incremento significativo y sostenido de la morosidad, que afectase la solvencia de la institución y su capacidad de generar utilidades.
- Aumento en los niveles de concentración de los principales depositantes y un costo significativo en su estructura de fondeo, que pudiera afectar el esquema de financiamiento y rentabilidad del banco.
- Las calificaciones de las emisiones de papeles bursátiles bajarían en la medida que se reduzcan las del emisor al estar fundamentadas en la fortaleza financiera de este.

#### Metodología Utilizada

---

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020), vigente desde el 06 de noviembre 2023 y la Metodología para Calificación de Riesgo de Instrumentos de Deuda de Corto, Mediano y Largo Plazo, Acciones Preferentes y Emisores (PCR-SV-MET-P-012) vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado por el Comité de Metodologías con fecha 06 de noviembre de 2023. Normalizadas bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "Normas Técnicas sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgo" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

#### Información Utilizada para la Clasificación

---

PCR utilizó los estados financieros auditados de 2019 a 2024, y estados financieros intermedios a junio 2025 y 2024, así como información publicada por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y la Bolsa de Valores de El Salvador. Adicionalmente, se tomó en cuenta la información proporcionada por la institución para el control y supervisión de la Gestión Integral de Riesgo. Finalmente, se consideró el prospecto y los detalles de los tramos emitidos hasta la fecha de corte para la evaluación del instrumento calificado.

#### Limitaciones para la Clasificación

---

**Limitaciones Encontradas:** PCR no encontró ninguna limitante para la realización del presente informe.

**Limitaciones Potenciales:** PCR identifica como factor limitante de la clasificación la incidencia de eventos en el entorno operativo, tanto a nivel local como internacional, que puedan ejercer presión sobre las tasas de fondeo y afectar la rentabilidad de la entidad. Asimismo, despidos del sector público que impacten en la capacidad de pago de la cartera vigente del banco representan un riesgo adicional para su desempeño financiero.

#### Hechos relevantes del emisor

---

No se reportan hechos o eventos significativos adicionales a los señalados en el informe de auditoría que sean relevantes para la clasificación de riesgo.

#### Panorama Internacional

---

La economía mundial ha enfrentado desafíos importantes al primer semestre de 2025, marcados principalmente por tensiones comerciales y nuevos conflictos geopolíticos. La incertidumbre por la aplicación de aranceles de parte de la mayor economía mundial hacia sus socios comerciales, conflictos bélicos y geopolíticos en diversas regiones del mundo y condiciones climáticas más extremas han generado una desaceleración sobre las expectativas del crecimiento mundial. De acuerdo con las perspectivas económicas del Banco Mundial, el crecimiento económico global se moderará en 2025 al pasar de una previsión inicial de 2.7 % a 2.3%; mientras que, para 2026 la revisión a la baja es desde 2.7 % a 2.4 %.

Según el Banco Mundial, para la mayoría de las regiones del mundo se pronostica una reducción en las proyecciones de crecimiento económico, tanto en economías emergentes como en desarrollo. Para América Latina y el Caribe se prevé que el crecimiento se modere hasta un 2.3 % desde la proyección inicial de 2.5%; mientras que, en Centroamérica se situará en 3.5 % en 2025 y 3.6 % en 2026. El pronóstico de crecimiento mundial incorpora los riesgos potenciales derivados de la coyuntura geopolítica y comercial; sin embargo, estos podrían exacerbarse si las principales economías mundiales como Estados Unidos o China no logran consensos significativos en términos comerciales o enfrentan una desaceleración más pronunciada de lo previsto.

Otros factores que serán cruciales sobre el desempeño económico de la región y del mundo son los cambios en las políticas monetarias. Se prevé que la Reserva Federal de Estados Unidos realice solamente una revisión a las tasas de referencia a la baja en 2025 para situarse en un rango entre 4.0 % y 4.25 % debido a señales mixtas del mercado laboral estadounidense y los efectos aún inciertos del impacto de los aranceles en la economía norteamericana. Otros aspectos incluyen los efectos de eventos climáticos aún más extremos y situaciones económicas domésticas de los países en diferentes regiones. El panorama internacional, en conclusión, tiene una alta dependencia de acuerdos y



consensos que puedan alcanzarse entre los principales actores económicos y políticos del mundo, y su impacto sobre las otras economías emergentes y en desarrollo.

### Desempeño Económico

Al primer semestre de 2025 El Salvador refleja un panorama macroeconómico relativamente estable respecto a los últimos años, marcado por un crecimiento y actividad económica modestos; mientras que se mantiene una inflación controlada y se denota una mejora en el perfil de liquidez del sistema financiero y monetario impulsado por un incremento significativo en el flujo de remesas y turismo. Adicionalmente, y derivado del acuerdo sobre el Servicio Ampliado con el Fondo Monetario Internacional (FMI), se percibe una situación fiscal más controlada, lo que ha contribuido a mejorar el riesgo país; aunque aún se mantienen niveles de endeudamiento elevados.

Al cierre de 2024 el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) resultó en 2.6 %, por debajo de la proyección inicial del Banco Central de Reserva (BCR) que lo situaba en un rango de 3.0 % y 3.5 %; mientras que el PIB trimestral a marzo de 2025 es de 2.3 %; en línea con lo que también se refleja en el Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) a mayo de 2025 de 2.7 %. Ambos indicadores coinciden en que los sectores que están dinamizando el crecimiento son construcción, actividades financieras y de seguros, y transporte. La perspectiva de crecimiento para 2025 se sitúa en 2.2 %, según datos proyectados del Banco Mundial.

La liquidez del sistema financiero y monetario presenta una mejora como resultado de un aumento interanual significativo en el flujo de remesas y un aumento moderado de exportaciones y financiamiento externo. En ese sentido, se observa una base monetaria mayor, un crecimiento de depósitos en el sistema financiero que además presenta métricas de liquidez mayores y un aumento en las reservas internacionales netas. Por otra parte, la inflación se mantiene controlada, con un Índice de Precios al Consumidor (IPC) que presenta aumentos modestos en el primer trimestre y una variación a la baja en el trimestre dos como resultado de reducciones principalmente en los precios de transporte y alimentos, y bebidas no alcohólicas, principalmente. La perspectiva al cierre de 2025 es que se mantenga en niveles cercanos al 1 %, según el FMI.

La balanza comercial continúa presentando un déficit importante; sin embargo, se destaca el crecimiento tanto en importaciones como en exportaciones en el periodo, que reflejan una dinámica buena del comercio internacional; a pesar de la coyuntura arancelaria global. Por otra parte, el país ha registrado un aumento significativo de remesas en el primer semestre de 2025 que representan un crecimiento de 17.9 %, como resultado de políticas migratorias más restrictivas que incentivaron el envío de fondos como medida precautoria y de la expectativa de aplicación de un impuesto al envío de remesas del 1 % en Estados Unidos, de donde proviene el mayor flujo.

En el sector fiscal, el panorama presenta una evolución favorable producto de la mejora en el perfil de deuda a raíz del compromiso técnico con el Fondo Monetario Internacional sobre un Acuerdo de Financiamiento Ampliado que libera la presión sobre las finanzas públicas y devuelve al país a la senda de financiamiento externo. A la fecha, el país ya ha recibido los primeros desembolsos derivado de este acuerdo, el cual se encuentra condicionado al cumplimiento de los requisitos establecidos. Aunque a junio de 2025, los datos del BCR sobre el Sector Público No Financiero (SPNF) muestran un mayor déficit, la expectativa es que a partir del financiamiento del FMI y otras multilaterales, el país logre una sostenibilidad fiscal y mejore los niveles de endeudamiento en el mediano plazo.

Los desafíos económicos globales, el crecimiento económico modesto y limitaciones económicas estructurales son desafíos para el país; que, sin embargo, tiene oportunidades en un ambiente de seguridad local, una dinámica positiva en turismo y flujo favorable de remesas que impulsan el consumo privado. Mantener un perfil macroeconómico, político y social estable también podría favorecer a la inversión extranjera directa que impulse la creación de empleos y dinamice la oferta laboral.

### Bancos Cooperativos de El Salvador

El sistema financiero salvadoreño está conformado por siete bancos cooperativos que, a junio de 2025, totalizaban USD 2,334.9 millones en activos (junio 2024: USD 2,180.7 millones), lo que representa un crecimiento interanual del 7.1%. Este dinamismo estuvo impulsado principalmente por la mayor captación de recursos, orientados hacia disponibilidades e inversiones. En su estructura, la cartera de préstamos neta concentró el 66.1% de los activos, seguida por los fondos disponibles con un 18.0% y las inversiones con un 9.3%.

En cuanto a la calidad de los activos, el sector reflejó un deterioro adicional, con un índice de vencimiento de 2.8%, frente al 1.3% observado un año atrás. Este comportamiento obedeció principalmente al débil desempeño de una entidad, cuya mora se elevó a 9.4% (junio 2024: 3.12%), y en menor medida, a factores de la coyuntura económica nacional que limitaron la capacidad de pago de los deudores, en particular empleados del sector público. Al excluir a Fedecrédito que mantiene niveles de morosidad cercanos a cero por su modelo de negocio, el índice de vencimiento del sector se ubicó en 3.6%. La cobertura de reservas cerró en 103.2%, lo que supone una disminución frente a su promedio histórico reciente.

Por el lado de la liquidez, la estructura de fondeo del sector es adecuada. La liquidez general mostró un fortalecimiento derivado de la adopción de medidas prudenciales y de la estrategia de canalizar depósitos hacia disponibilidades e inversiones, además del efecto favorable del crecimiento en las remesas. En este contexto, el indicador de disponibilidades sobre depósitos alcanzó 40.3%, superior al 23.4% de junio de 2024 y al promedio histórico (32.7%).

Respecto a la solvencia, los bancos cooperativos mantuvieron un desempeño estable, sin riesgos de deterioro en el corto y mediano plazo. El índice de solvencia patrimonial se situó en 23.8% (junio 2024: 21.9%), por encima del promedio de los últimos cinco años (22.2%), reflejando una menor exposición al riesgo crediticio por la reducción de la cartera y el fortalecimiento patrimonial. De manera complementaria, el endeudamiento legal cerró en 22.6%, consistente con su comportamiento histórico.

En materia de rentabilidad, el sector reflejó una reducción respecto a su promedio histórico reciente, impactada por las pérdidas materiales de una institución específica. El ROEA se ubicó en 7.1%, levemente por debajo del 7.5% de junio de 2024, mientras que el ROAA se mantuvo en 1.4%. Ambos indicadores permanecen inferiores a su promedio histórico, aunque al excluir a BANCOVI, estos alcanzan 11.4% y 2.3%, respectivamente, evidenciando la fortaleza del sector.

En opinión de PCR, las proyecciones apuntan a una recuperación gradual de los bancos cooperativos. Los principales desafíos estarán en recuperar la confianza del público y en reforzar las políticas de crédito que mitiguen los efectos de la coyuntura económica actual. Estos esfuerzos serán clave para potenciar la captación de depósitos, preservar la estabilidad de estos, diversificar la cartera y fortalecer la rentabilidad. Asimismo, será prioritario avanzar en la eficiencia de los costos operativos y en la optimización del margen de intermediación, manteniendo al mismo tiempo un monitoreo estricto de los gastos de saneamiento. Pese a los retos identificados, las perspectivas para el sector son positivas, con expectativas de mejora en los indicadores operativos y financieros, lo que debería respaldar un crecimiento sostenido en el mediano plazo.

### **Análisis de la institución**

Multi Inversiones Banco Cooperativo de los Trabajadores, S.C. de R.L. de C.V. (Mi Banco) es una entidad cooperativa con un modelo de negocio de nicho claramente definido, centrado en el financiamiento al consumo, lo que le ha permitido mantener un perfil financiero sólido y estable a lo largo del tiempo. Al cierre de junio 2025, la entidad se consolidó como líder en el segmento de bancos cooperativos regulados y sociedades de ahorro y crédito, con una participación del 30.6% en activos y del 30.0% en cartera de créditos bruta, en su segmento. No obstante, su presencia dentro del sistema financiero local es moderada, con una participación del 1.6% en activos y del 1.8% en préstamos.

Su estructura de fondeo, sustentada principalmente en depósitos, presenta un costo financiero relativamente elevado en comparación con el sistema, además de una concentración alta por depositante. A pesar de ello, en los últimos años, la institución ha buscado diversificar sus fuentes de financiamiento mediante la contratación de obligaciones financieras internacionales, la emisión de instrumentos de deuda, la titularización de flujos futuros y la reciente adquisición de deuda subordinada, estrategias que han fortalecido su posición de liquidez y solvencia.

PCR considera que la estructura organizacional del banco es adecuada en relación con la naturaleza y el volumen de sus operaciones. La composición accionaria está conformada por 1,114 socios. Adicionalmente, la entidad opera una red de atención compuesta por 11 centros de negocios distribuidos en gran parte del territorio nacional, complementada por 8 cajeros automáticos propios.

Por su integración al Sistema Fedecrédito, Mi Banco se beneficia de una infraestructura ampliada a nivel nacional, que incluye más de 300 cajeros automáticos, así como acceso a servicios de banca en línea y otras soluciones que mejoran su eficiencia operativa.

### **Gobierno corporativo**

Según la evaluación interna de PCR, realizada a través de la encuesta ESG, se concluyó que el banco posee una estructura de gobierno corporativo sólida y lleva a cabo iniciativas de responsabilidad social empresarial con un enfoque social y sin fines de lucro. La agencia considera que el gobierno corporativo es superior al de otras entidades cooperativas financieras del mercado, destacando por la adopción de buenas prácticas provenientes de la banca comercial. Asimismo, su estructura organizacional muestra un desarrollo favorable en comparación con instituciones similares.

### **Perfil de riesgo**

PCR opina que el perfil y la gestión de riesgo del banco son adecuados para su modelo de negocio y cumplen con la normativa vigente, teniendo un estándar alto dentro de la plaza local. Su enfoque en el financiamiento de consumo a trabajadores formales, pertenecientes a sectores de riesgo bajo y con estabilidad laboral alta, se basa principalmente en el descuento automático en planilla, lo que ha contribuido a mantener niveles de mora no significativos. Además, el banco cuenta con políticas y herramientas que le permiten gestionar de manera efectiva el riesgo de crédito.

Asimismo, el banco ha implementado políticas y controles para gestionar el riesgo de mercado, liquidez y operacional. A través de la autogestión de sus límites, márgenes de tolerancia y niveles de alerta, la institución monitorea constantemente su exposición a estos riesgos e informa oportunamente sobre su evolución.



## Calidad de activos y riesgo de crédito

La agencia considera que la calidad de la cartera del banco es sólida y proyecta que permanecerá estable en el corto plazo, sustentada en su modelo de negocio y en una gestión adecuada de colocación, monitoreo y recuperación de créditos. Sin embargo, el fortalecimiento continuo de las políticas crediticias y de las medidas prudenciales vigentes será determinante para mitigar los riesgos derivados de la coyuntura actual, la cual ha generado presiones sobre la calidad de los activos. Al momento del análisis, la cartera vencida representó el 1.1% del total, un nivel superior al promedio histórico reciente (2020-2024: 0.3%), asociado principalmente a tensiones en las pagadurías de gobierno. En contraste, la cobertura de provisiones sobre la cartera vencida ascendió al 158.7%, superando tanto el mínimo regulatorio como el promedio de sus pares (100.9%).

Al cierre de junio de 2025, los activos totalizaron USD 470.8 millones, reflejando un desempeño favorable respecto a la tendencia histórica. En los últimos cinco años, el crecimiento anual compuesto se situó en 11.1%, impulsado principalmente por la expansión de la cartera de crédito. La estructura de activos está integrada mayoritariamente por la cartera de crédito neta (76.8%), seguida por disponibilidades e inversiones (18.4%), mientras que el remanente corresponde a activos fijos y otros rubros.

La cartera de crédito neta alcanzó USD 361.4 millones, registrando una contracción interanual del 3.0%, atribuible a las medidas prudenciales adoptadas por la institución frente al entorno económico actual, orientando recursos hacia el fortalecimiento de la liquidez y la reducción de la exposición crediticia. En línea con su modelo de negocio, la cartera está conformada principalmente por créditos de consumo, los cuales representan el 88.3% del total.

La diversificación de la cartera se considera adecuada bajo su esquema operativo, mostrando además una evolución positiva en el tiempo. Los 20 principales deudores concentraron únicamente el 6.9% de la cartera total (junio 2024: 7.6%), manteniéndose por debajo de los límites establecidos por la administración.

Asimismo, la distribución por nivel de riesgo refleja una alta participación de créditos clasificados en las categorías de menor riesgo (A y B), que representaron el 97.0% del total, mientras que únicamente el 3.0% correspondió a categorías de mayor riesgo (C, D y E). No obstante, frente al análisis histórico evidencia una migración hacia categorías de mayor riesgo, atribuible al deterioro en el comportamiento de pago de empleados gubernamentales afectados por desvinculaciones laborales, lo que impacta directamente en la calidad de cartera. Frente a este escenario, la institución ha implementado medidas preventivas para contener dichos riesgos.

## Riesgo de mercado

En opinión de PCR, la exposición al riesgo de mercado del banco es moderada y no se prevén variaciones relevantes en el horizonte de análisis. La volatilidad en los rendimientos de los activos es baja y, pese al incremento en el costo de fondeo derivado de las condiciones actuales del mercado, el margen financiero se ha mantenido estable, ubicándose en 4.0% al momento de la evaluación. Adicionalmente, la entidad aplica controles para medir el valor en riesgo asociado a reprecios y vencimientos, manteniendo en ambos casos una exposición reducida en relación con su patrimonio.

De igual forma, su enfoque conservador en la administración del portafolio de inversiones contribuye a mitigar el riesgo de precios, al estar conformado principalmente por instrumentos de renta fija. Por otra parte, al operar exclusivamente en dólares estadounidenses, la institución elimina la exposición al riesgo cambiario en sus operaciones.

## Fondeo y liquidez

La agencia considera que la estructura de fondeo del banco es adecuada y ha evidenciado un desempeño favorable en los últimos períodos. PCR no anticipa deterioros en la composición del fondeo ni en los niveles de liquidez en el corto y mediano plazo. A junio de 2025, la cobertura de disponibilidades sobre obligaciones financieras se situó en 16.0% y el coeficiente de liquidez neta en 27.0%, indicadores que reflejan un fortalecimiento relevante frente a los niveles registrados en períodos anteriores, resultado de las medidas prudenciales adoptadas por la entidad ante la coyuntura vigente.

Al momento del análisis, los pasivos ascendieron a USD 411.7 millones, mostrando un crecimiento interanual del 10.9%, impulsado principalmente por el incremento de depósitos y obligaciones financieras. Esta evolución es consistente con la estrategia institucional orientada a diversificar sus fuentes de fondeo.

Los depósitos totalizaron USD 311.7 millones, registrando un aumento interanual del 8.4%, lo que evidencia una recuperación respecto al comportamiento reportado en el período previo. La captación se encuentra conformada, en su mayoría, por obligaciones a plazo, que representan el 77.7% del total, con un índice de renovación sólido del 83.4%.

En cuanto a la concentración del fondeo, los 20 principales depositantes representaron el 30.3% del total a la fecha de análisis. No obstante, este nivel se mantiene dentro de los límites prudenciales definidos por la administración, además de contar con mecanismos efectivos de mitigación para gestionar el riesgo asociado.

## Adecuación de capital

---

La solvencia del banco es adecuada, respaldada por un nivel patrimonial que brinda soporte a sus activos ponderados por riesgo. A la fecha de evaluación, el coeficiente patrimonial se situó en 16.6%, superior al mínimo legal (12%) y al límite prudencial definido por la entidad (14%), indicando una capacidad de absorción de potenciales pérdidas buena. Asimismo, el endeudamiento legal alcanzó 16.2%, reflejando una tendencia estable y ubicándose por encima del regulatoriamente requerido (7.0%).

A junio de 2025, el patrimonio del banco ascendió a USD 59.1 millones, mostrando una reducción interanual del 2.2%, generado por la disminución en las reservas de capital de la institución. La estructura del patrimonio está conformada principalmente por reservas de capital, que representan el 60.8% del total, seguidas por el capital social con una participación del 28.8% y los resultados por aplicar con el 8.2%.

## Desempeño financiero

---

En opinión de PCR, los resultados de la institución son favorables y se prevé que mantengan estabilidad en el corto y mediano plazo. Este desempeño se respalda en la evolución positiva de los activos productivos y su calidad, así como en el control eficiente del costo financiero, los gastos operativos y saneamientos. No obstante, será fundamental que el banco continúe reforzando sus estrategias para mitigar los efectos del entorno, particularmente en lo relacionado con el costo de fondeo y la exposición al riesgo crediticio. Al cierre de la evaluación, el ROEA se ubicó en 8.6% y el ROAA en 1.1%, niveles ligeramente inferiores a su promedio histórico, comparables con los de sus pares y levemente por debajo de la banca comercial.

Los ingresos por intermediación ascendieron a USD 22.1 millones, registrando un crecimiento interanual del 7.0% y manteniendo la tendencia positiva observada en períodos previos. Este aumento obedece principalmente a la mayor rentabilidad de la cartera de créditos, así como al crecimiento de las inversiones y depósitos activos. La estructura de los ingresos financieros está conformada principalmente por los rendimientos de la cartera crediticia, seguidos por los ingresos de depósitos e inversiones.

Por su parte, los costos de intermediación totalizaron USD 12.8 millones, con un crecimiento interanual del 11.8%. El incremento estuvo impulsado principalmente por el mayor costo de los depósitos y de las obligaciones financieras, en línea con las condiciones de mercado y la estrategia de fondeo de la institución. Como resultado, el margen de intermediación se situó en 42.2%, por debajo de su promedio histórico (2020-2024: 50.6%).

En cuanto a la eficiencia operativa, los indicadores se consideran adecuados. La capacidad de absorción de los gastos administrativos se ubicó en 54.2%, mostrando un desempeño controlado frente a su promedio histórico (54.4%), mientras que la capacidad de absorción de saneamientos se situó en 0.9%. Ambos niveles reflejan una posición relativamente más favorable que la de sus pares en el mercado.

## Resumen de las emisiones vigentes

---

EMISIÓN	Monto colocado (USD millones)	Garantía	Series colocadas	Plazos	Tasa promedio
PBMIBANCO1	6.4	Con y sin garantía	De la 36 al 37 y del 39 al 50	Desde 6 a 18 meses.	Entre 7.25% a 7.75%
PBMIBANCO2	1.5	Con y sin garantía	De la 2 a la 6	Desde 6 a 12 meses.	Entre 7.0% a 7.75%
CIMIBANCO1	1.3	Con y sin garantía	1 y 2	24 meses.	7.9%

Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR

**Estados Financieros intermedios**

COMPONENTE	BALANCE GENERAL MI BANCO (USD MILLONES)						
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
FONDOS DISPONIBLES	66.9	73.3	42.7	51.7	55.8	53.3	65.1
INVERSIONES FINANCIERAS	11.2	0.7	1.5	0.1	1.1	1.2	21.6
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	211.0	247.2	289.0	351.9	371.2	372.6	361.4
OTROS ACTIVOS	3.6	3.8	4.9	6.6	5.5	6.2	6.4
ACTIVO FIJO	3.0	9.8	12.5	16.6	17.1	17.1	16.4
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>295.7</b>	<b>334.8</b>	<b>350.6</b>	<b>426.9</b>	<b>450.7</b>	<b>450.5</b>	<b>470.8</b>
DEPÓSITOS	204.6	218.6	228.1	281.4	282.2	287.5	311.7
PRÉSTAMOS	32.5	55.5	61.6	70.4	94.9	73.1	84.9
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	11.0	11.6	4.9	5.8	4.4	3.0	9.3
OTROS PASIVOS	6.4	4.9	7.1	7.6	6.1	7.7	5.8
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>254.6</b>	<b>290.6</b>	<b>301.7</b>	<b>365.2</b>	<b>387.7</b>	<b>371.3</b>	<b>411.7</b>
CAPITAL SOCIAL	15.2	15.2	15.5	17.1	16.8	16.7	17.0
RESERVAS DE CAPITAL	21.6	22.9	26.1	34.9	40.1	40.0	35.9
RESULTADOS POR APLICAR	2.3	4.6	5.9	5.9	4.9	2.5	4.9
PATRIMONIO RESTRINGIDO	2.0	1.5	1.5	1.2	1.3	1.2	1.3
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>41.2</b>	<b>44.2</b>	<b>48.9</b>	<b>58.9</b>	<b>63.1</b>	<b>60.4</b>	<b>59.1</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>295.7</b>	<b>334.8</b>	<b>350.6</b>	<b>424.2</b>	<b>450.7</b>	<b>431.7</b>	<b>470.8</b>

*Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR*
**ESTADO DE RESULTADOS MI BANCO (USD MILLONES)**

COMPONENTE	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	23.6	27.3	35.8	40.7	42.7	20.7	22.1
COSTOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS	12.1	14.5	14.9	18.2	23.9	11.4	12.8
<b>UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>11.5</b>	<b>12.8</b>	<b>20.9</b>	<b>22.4</b>	<b>18.8</b>	<b>9.2</b>	<b>9.3</b>
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	2.7	4.6	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.3	0.6	0.7	0.7	0.4	0.1	0.5
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>13.8</b>	<b>16.8</b>	<b>20.4</b>	<b>22.0</b>	<b>18.6</b>	<b>9.3</b>	<b>8.9</b>
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	2.3	4.3	4.0	2.4	1.8	1.0	0.1
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	0.2	0.2	0.6	1.2	1.3	0.5	0.4
<b>UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS</b>	<b>11.4</b>	<b>12.2</b>	<b>15.8</b>	<b>18.3</b>	<b>15.5</b>	<b>7.8</b>	<b>8.5</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	<b>6.8</b>	<b>8.1</b>	<b>9.5</b>	<b>11.0</b>	<b>10.4</b>	<b>5.2</b>	<b>5.0</b>
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	3.5	3.6	4.7	5.4	5.6	3.0	2.5
GASTOS GENERALES	2.5	4.1	4.5	5.0	3.9	1.7	1.7
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	0.8	0.3	0.3	0.7	0.9	0.5	0.8
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>4.6</b>	<b>4.2</b>	<b>6.3</b>	<b>7.3</b>	<b>5.1</b>	<b>2.6</b>	<b>3.5</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES NETO	1.7	2.5	2.4	1.6	2.1	0.9	0.4
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>6.2</b>	<b>6.7</b>	<b>8.7</b>	<b>8.9</b>	<b>7.2</b>	<b>3.5</b>	<b>3.8</b>
IMPUESTOS DIRECTOS	1.9	1.7	2.6	2.3	2.2	0.9	1.1
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.2	-	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>4.2</b>	<b>5.0</b>	<b>6.0</b>	<b>6.6</b>	<b>5.0</b>	<b>2.5</b>	<b>2.8</b>

*Fuente: Mi Banco / Elaboración: PCR*
**INDICADORES FINANCIEROS MI BANCO (% Y VECES)**

INDICADORES FINANCIEROS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
<b>CALIDAD DE CARTERA (SSF)</b>							
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	0.23%	0.4%	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	1.1%
COBERTURA DE RESERVAS	504.31%	253.88%	302.2%	334.3%	204.5%	213.4%	158.7%
<b>LÍQUIDEZ</b>							
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	36.23%	32.13%	19.0%	17.8%	19.8%	18.50%	27.0%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	32.71%	33.54%	18.7%	18.4%	19.8%	18.6%	20.9%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	38.19%	33.84%	19.4%	18.4%	20.2%	19.0%	27.8%
<b>SOLVENCIA</b>							
COEFICIENTE PATRIMONIAL	16.91%	15.22%	14.9%	15.0%	17.16%	14.8%	16.6%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	15.96%	14.64%	15.5%	15.6%	17.83%	15.3%	16.2%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	6.19	6.58	6.17	6.24	6.24	6.46	7.0
<b>RENTABILIDAD</b>							
SPREAD FINANCIERO (SSF)	5.12%	5.12%	7.2%	6.4%	5.0%	4.92%	4.81%
MARGEN FINANCIERO	52.53%	52.64%	56.8%	53.7%	43.4%	44.6%	40.2%
MARGEN NETO	16.02%	15.71%	16.8%	16.0%	11.7%	12.2%	12.5%
ROE (PCR)	10.75%	11.72%	13.0%	12.1%	8.2%	9.5%	8.6%
ROA (SSF)	1.42%	1.49%	1.7%	1.5%	1.1%	1.1%	1.1%
<b>EFICIENCIA</b>							
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	59.2%	63.1%	45.5%	49.2%	55.3%	56.3%	54.2%
CAPACIDAD ABSORC. SANEAMIENTOS	11.5%	13.3%	8.9%	4.1%	9.7%	10.4%	0.9%

*Fuente: Mi Banco - SSF / Elaboración: PCR*
**Nota sobre información empleada para el análisis**

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de auditoria o el auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.



### Centro Financiero Mi Banco

91 Ave. Nte. y 7.<sup>a</sup> Calle Pte., Col. Escalón, San Salvador  
Lun. a vie.: 8:15 a.m. – 4:00 p.m. / Sáb.: 8:15 a.m. – 12:00 m.



**Síguenos en nuestros canales digitales oficiales.**



@mibancosv



@mibancosv



@mibancosv



2222 7777



MiBanco  
ElSalvador



mibanco.com.sv

