

**MEMORIA ANUAL DE LABORES
2025**

Contenido

- 1. Carta del Presidente del Consejo de Administración**
- 2. Gobierno Corporativo**
- 3. Información Macroeconómica**
- 4. Información financiera al 31 de diciembre de 2025**
- 5. Objetivos Alcanzados en 2025**
- 6. Informe de los Auditores Independientes**
- 7. Calificación de Riesgo Junio 2025**

Memoria de Labores

1. Carta del Presidente

Señores Accionistas:

Me complace presentarles la memoria de labores de ficredit correspondiente al año 2025, la cual incluye un breve resumen del entorno económico del país, con base a cifras publicadas por el Banco Central, las principales actividades ejecutadas, estados financieros, dictamen de los auditores externos, principales variables del balance general y estado de resultados en forma comparativa con el ejercicio anterior y objetivos para el ejercicio 2026.

De conformidad con informes preliminares del Banco Central, sobre la evolución de la economía durante el ejercicio 2025, la economía nacional mostró un comportamiento positivo reflejado en los principales indicadores macroeconómicos de los sectores, real, externo, monetario y financiero.

El Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento del 4.1% impulsado principalmente por el consumo y la inversión. Para el ejercicio 2026 se estima que la actividad económica alcance una tasa de variación entre 3.1% y 5.1% impulsado principalmente por el consumo privado y el gasto público, asociado principalmente al incremento de las remuneraciones en los hogares, incremento consistente en las remesas familiares, condiciones crediticias favorables y a la estabilidad en el nivel general de precios. Por el lado del gasto público se proyecta una mayor inversión en proyectos de infraestructura e incremento en la construcción de ingeniería civil privada, principalmente las relacionadas con Alianzas Público-Privadas. El crecimiento del PIB para el ejercicio 2026 se basa en estimaciones de crecimiento de las principales actividades de mayor incidencia: comercio y reparación de vehículos (21.6%), actividades financieras (4.7%), actividades inmobiliarias -vivienda- (7.2%), construcción y mantenimiento de bienes nacionales (5.7%), industrias manufactureras (13.1%) y otras que en su conjunto explican alrededor del 66% de la tasa de crecimiento proyectada.

Demanda Externa: las exportaciones de bienes y servicios registraron un incremento del 6.8% en relación con el año 2024, las cifras proyectadas por el banco central para el 2026, estiman un crecimiento del 6.4%. En cuanto a las importaciones mostraron un crecimiento del 6.2% con relación al ejercicio 2024, cifras proyectadas por el banco central estiman un crecimiento para el 2026 de 6.5%.

Inflación: la inflación acumulada al cierre del ejercicio fue de 1.65% anual, valor por debajo del límite inferior de la meta de inflación (4.00% +- 1 p.p.) se estima que los niveles de inflación mostrados al cierre del año 2025 obedecen al comportamiento de los precios internacionales de las materias primas que generan inflación importada los cuales registraron disminuciones respecto a los niveles observados a finales de 2024. En el caso del petróleo, el precio el deterioro de las perspectivas de crecimiento económico a nivel mundial y el crecimiento de la oferta por encima de la demanda, asociado al aumento de

la producción de la OPEP y el incremento de la producción en otros países. Por su parte los precios del maíz amarillo y del trigo se redujeron ante las previsiones favorables sobre la oferta de cereales en los Estados Unidos de América, la región del Mar Negro y América del Sur, principalmente en Argentina y Brasil, atribuida en parte, a condiciones climáticas favorables.

Crédito al sector privado: Durante el ejercicio 2025 el crédito al sector privado continuó mostrando un desempeño positivo, aunque con tasas de variación inferiores a los años previos, la integración del crédito bancario al sector privado en moneda nacional ha tenido una contribución mayor, destacando los créditos otorgados al sector empresarial y al consumo. La variación interanual fue del 7.60% con relación al año 2024 se estima un crecimiento entre el 8% y 10%, asociado a la evolución prevista para la actividad económica del país.

Tasa de Interés de Política Monetaria: La tasa líder para operaciones de corto plazo se situó en 3.75% el más bajo desde diciembre 2022, dado el crecimiento económico del país, en línea con las expectativas de mercado, y dado que la inflación cerró por debajo del objetivo (4 +/- 1), se espera que el BANGUAT continúe con los recortes en la próxima revisión de la tasa líder (febrero 2026).

Tasas de Interés: La tasa de interés de largo plazo para las operaciones activas del sistema bancario es la tasa de interés activa promedio ponderada en moneda nacional después de mantenerse estable en años previos, a partir del segundo trimestre de 2020, registró una leve tendencia a la baja, que se prolongó hasta el cuarto trimestre de 2022. Posteriormente mostró una tendencia positiva que continuó durante el 2025. Al cierre del ejercicio 2025, la tasa activa promedio ponderada se situó en 12.92% comparada con 12.67% en el 2024, un aumento equivalente a 25 puntos básicos.

En cuanto a la tasa de interés pasiva en moneda nacional se situó en 4.94% comparada con 5.18% al cierre del ejercicio 2024, mostrando una disminución de 24 puntos básicos. Las expectativas para el ejercicio 2026 consideran que los niveles de tasas de interés se mantendrán dado la tasa líder que actualmente maneja la política monetaria y las expectativas de inflación proyectadas.

Tipo de Cambio: el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2025 se situó en 7.66, comportamiento asociado a sus fundamentos, en particular el crecimiento de las remesas familiares y el comportamiento de los flujos comerciales. El crecimiento de ingresos de divisas por remesas familiares ha tenido un crecimiento significativo superior al registrado en los tres años previos.

El segundo factor lo constituye el comportamiento del déficit comercial con el resto del mundo, a pesar de que éste continúa compensado, en forma amplia, por el ingreso de divisas de remesas familiares.

Remesas Familiares: Las remesas al cierre del ejercicio 2025 alcanzaron la suma de US\$ 25,530 millones, registrando un incremento del 18.7% con respecto al ejercicio 2024.

Exportaciones e Importaciones: Las exportaciones al cierre de 2025 se situaron en US\$ 14,259.9 millones. Mientras que las importaciones, alcanzaron la cifra de Q US\$ 31,674.9 millones generado un déficit comercial de US\$ 17,405.0 millones.

Reservas Monetarias: las RIN alcanzaron la suma de US\$ 32,736.8 millones que equivalen a 11.8 meses de importaciones.

En este entorno económico ficredit continúa con su política de crecimiento moderado y conservador, dado el tamaño de su estructura operativa, y gestionando adecuadamente el riesgo inherente en sus operaciones activas y pasivas, logrando alcanzar las principales variables financieras proyectadas para el ejercicio y con base al tamaño de su estructura patrimonial, lo que ha resultado en una gestión adecuada de la cartera de créditos la cual refleja índice de morosidad del 2.4%. El modelo de negocio de ficredit busca el equilibrio entre riesgo y rentabilidad en un mercado de alta competencia, lo cual conlleva ofrecer productos financieros eficientes y competitivos, privilegiando los créditos con garantías reales, con sus correspondientes mitigadores de riesgo, y dirigidos en su mayor porcentaje al sector empresarial.

Las proyecciones para el año 2026 continúan con el criterio de crecimiento estable y planificación conservadora, gestionando la administración del riesgo inherente en la estructura y gestión de sus activos y pasivos.

Los activos de ficredit, conformados principalmente por la Cartera de Créditos y el Portafolio de Inversiones en títulos públicos y privados del sector financiero regulado, han sido financiados principalmente con el capital pagado de la sociedad, líneas de crédito otorgadas por bancos del sistema y depósitos de ahorro en moneda nacional y moneda extranjera de sus accionistas y empresas vinculadas.

El dinamismo, participación e identificación con los objetivos de ficredit por parte de la administración, directores y accionistas permitieron que la cartera crediticia alcanzara la suma de Q 59.4 millones de créditos autorizados en el período y un portafolio de inversiones en Q 13.3 millones, incluyendo bonos del estado, pagarés financieros y cédulas hipotecarias, lo cual permitirá iniciar el próximo ejercicio con una base de activos productivos que generen un crecimiento sostenible, basado en criterios de prudencia y gestión del riesgo implícito en las inversiones que se realicen.

Agradezco la confianza que los señores accionistas han depositado en el Consejo de Administración, al personal gerencial y administrativo, y principalmente a nuestros clientes por la oportunidad de servirles.

Atentamente

Julio Avendaño Galdámez
Presidente del Consejo de Administración

2. Gobierno Corporativo

Ficredit cuenta con adecuadas prácticas de gobierno corporativo las cuales promueven la implementación de sanas prácticas de gestión basadas en principios de transparencia y normas éticas, el Consejo de Administración, desde el año 2023, aprobó la implementación del Manual de Gobierno Corporativo, el cual establece las políticas y procedimientos dirigidas a implementar prácticas de gobernabilidad basadas en estándares de control y de ética gestión que generen valor agregado para los accionistas, directores, ejecutivos, personal administrativo, clientes y grupos de interés y principalmente para resguardar el perfil de riesgo de la institución.

Estructura de Gobierno

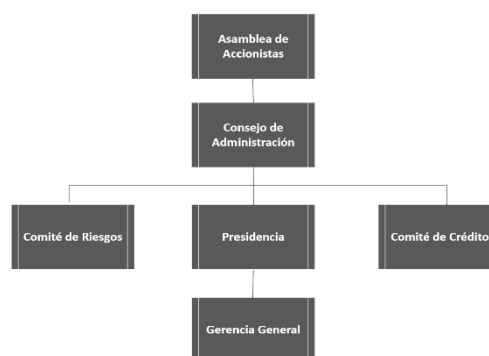
Asamblea de Accionistas

Consejo de Administración

- **Comité de Créditos**
- **Comité de Riesgos**

Presidencia

Gerencia General



Estructura Organizacional

Asamblea de Accionistas

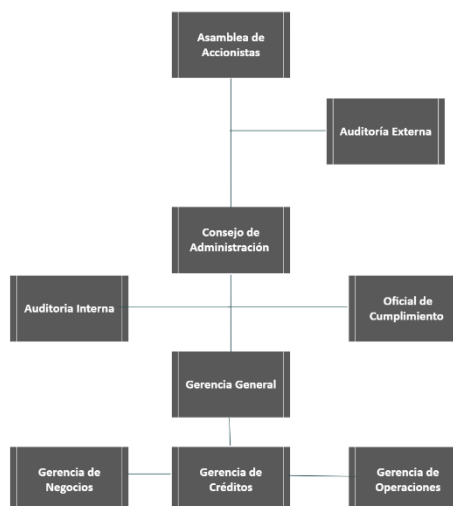
- **Auditoría Externa**

Consejo de Administración

- **Auditoría Interna**
- **Oficial de Cumplimiento**

Gerencia General

- **Gerencia de Créditos**
- **Gerencia de Operaciones**
- **Gerencia de Negocios**



3. Principales indicadores macroeconómicos

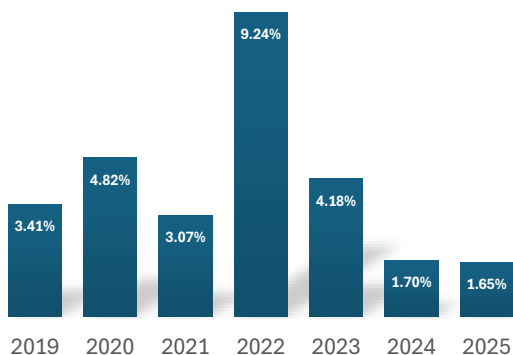
Los indicadores de la macroeconomía refieren que Guatemala cuenta con una economía estable, con un déficit fiscal bajo, niveles de endeudamiento adecuados, y un tipo de cambio sólido con respecto al dólar estadounidense.

Sector Real		Sector Monetario	
PIB Real	4.30%	Tasa Interés Política Mont.	3.75%
Tipo de Cambio	7.66	Tasa de interés Activa MN	12.92%
PIB Nominal -mm US\$-	123,000.0	Tasa de interés Activa ME	7.26%
PIB Per Cápita	\$ 6,808.80	Tasa de interés Pasiva MN	4.94%
IMAE	4.60%	Tasa de intrés Pasiva ME	4.09%
		Inflación Anual:	1.65%
Sector Externo		Sector Fiscal	
Remesas Familiares	\$ 25,530.2	Ingresos Tributarios	Q 103,900.00
Crecimiento Anual	18.7%	Déficit fiscal	1.1%
Exportaciones -mm-	\$ 14,269.9	Deuda externa -mm-	\$ 14,900.0
Importaciones -mm-	\$ 31,674.9	Deuda interna -mm-	Q 136,777.0
Inversión Extranjera -mm-	\$ 1,416.2	Deuda total -mm-	Q 250,897.0
Reservas Monetarias -mm-	\$ 32,736.8	Deuda como % del pib	26.5
Sector financiero			
Cartera de créditos bancos -mmQ-	364,453.0		
Activos bancos -mmQ-	642,350.0		
Depósitos bancos -mmQ-	483,335.0		
Credito Bancario SP -mmQ-	409,000.0		
Otros			
Meses Importacion con RMI	11.8		
Riesgo GTM			
S&P	BB+		
Fitch	BB+		
Moody's	Ba1		

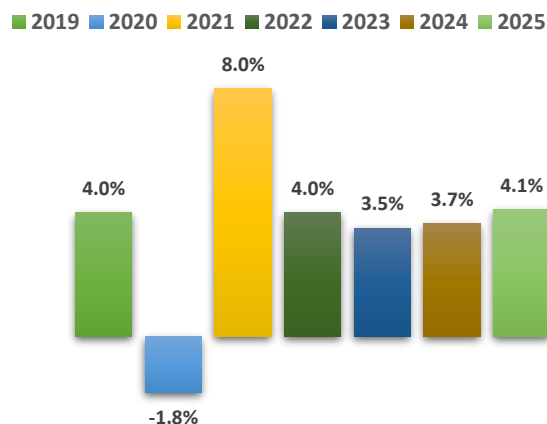
Fuente: Banco de Guatemala

4. Indicadores Comparativos

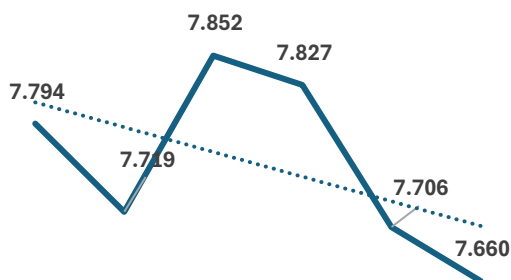
Inflación



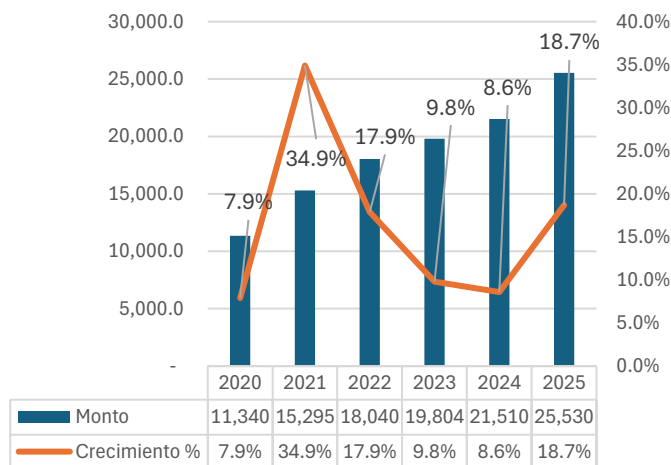
Crecimiento Económico



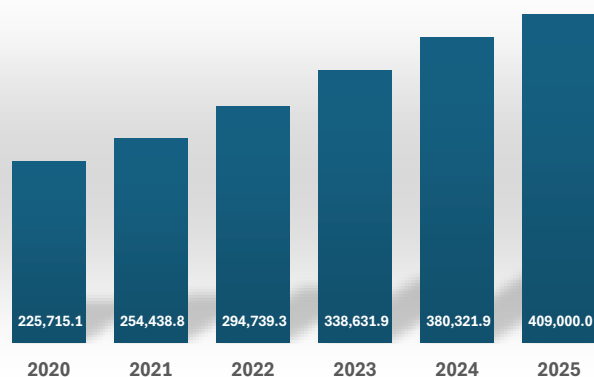
Tipo de Cambio



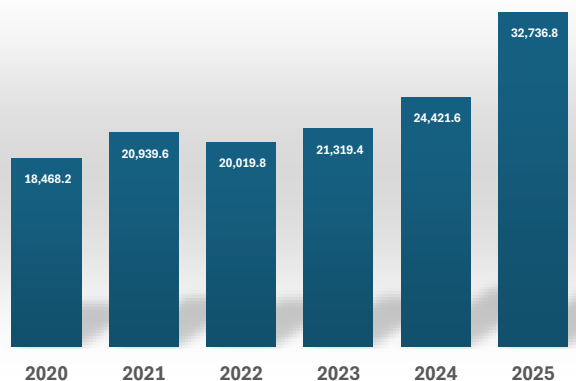
Remesas Familiares



Crédito al Sector Privado



Reservas Internacionales



Fuente: Banco de Guatemala

4. Información Financiera

Balance General

Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial
Balance General al 31 de diciembre 2024/2025
(en quetzales)

	2024	2025	Variación
ACTIVO			
Disponibilidades	1,880,798.50	3,023,050.99	1,142,252.49
Inversiones	14,264,224.10	13,303,006.34	- 961,217.76
Productos Financieros por Cobrar	239,602.35	183,658.02	- 55,944.33
Cartera de Crédito	47,867,491.12	59,361,231.88	11,493,740.76
Cargos Diferidos (neto)	2,289,782.38	2,120,450.80	- 169,331.58
Activos Extraordinarios	-	8,019,926.71	8,019,926.71
Otros	312,771.85	359,209.60	46,437.75
Suma el Activo	66,854,670.30	86,370,534.34	19,515,864.04
Reserva Valuación Cartera Créditos	300,000.00	400,000.00	100,000.00
Suma el Activo Neto	66,554,670.30	85,970,534.34	19,415,864.04
PASIVO			
Obligaciones Depositarias	7,883,727.36	13,131,442.03	5,247,714.67
Créditos Obtenidos	9,712,500.00	17,470,000.00	7,757,500.00
Cuentas por Pagar	627,756.22	2,858,692.77	2,230,936.55
Otros	348,987.88	949,427.20	600,439.32
Total Pasivo	18,572,971.46	34,409,562.00	15,836,590.54
Capital Contable			
Capital Pagado	42,200,000.00	42,200,000.00	-
Ganancia de Ejercicios Anteriores	3,249,845.02	5,781,698.84	2,531,853.82
Resultados del Ejercicio	2,531,853.82	3,579,273.50	1,047,419.68
Total Capital Contable	47,981,698.84	51,560,972.34	3,579,273.50
Total Pasivo y Capital Contable	66,554,670.30	85,970,534.34	19,415,864.04
Indicadores			
			Sistema
Capital Contable/Activos	72.09%	59.98%	10.21%
Capital Contable/Cartera de Créditos	100.24%	86.86%	18.16%
Créditos Obtenidos/Cartera de Créditos	20.29%	29.43%	17.18%
Obligaciones Depositarias/Cartera Créditos	16.47%	22.12%	132.61%
Patrimonio/Captaciones	608.62%	392.65%	13.49%
Adecuación de Capital	101.55%	72.51%	16.12%

Estado de Resultados

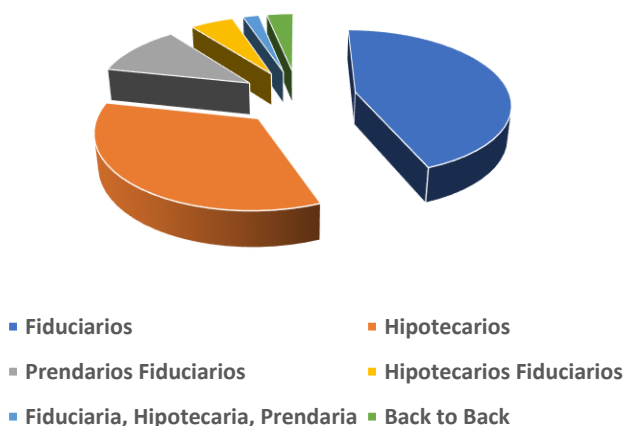
Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S.A.

Estado de Resultados

(en quetzales)

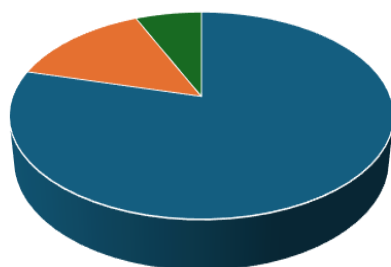
	2024	2025	Variaciones
Productos Financieros	5,346,798.39	8,364,790.29	3,017,991.90
Gastos Financieros	505,377.49	1,648,861.39	1,143,483.90
Margen de Inversiones	4,841,420.90	6,715,928.90	1,874,508.00
Productos por Servicios	2,052.80	31,391.15	29,338.35
Gastos por Servicios	1,101.83	61,293.76	60,191.93
Margen por Servicios	950.97	29,902.61	30,853.58
Margen Otros Productos y Gtos. de Operc.	827,899.56	714,035.20	- 113,864.36
Reserva Cuentas Incobrables	300,000.00	100,000.00	- 200,000.00
Margen Operación al Bruto	5,370,271.43	7,300,061.49	1,929,790.06
Gastos de Administración	2,462,187.22	3,140,330.92	678,143.70
Margen Operacional al Neto	2,908,084.21	4,159,730.57	1,251,646.36
Otros Gastos y Productos	6,230.26	11,797.72	5,567.46
Ganancia antes de ISR	2,901,853.95	4,147,932.85	1,246,078.90
Impuesto sobre la Renta	370,000.13	568,659.35	198,659.22
Ganancia Neta	2,531,853.82	3,579,273.50	1,047,419.68

Cartera de Créditos al 31 de diciembre 2025



Por Estructura Porcentual

Fiduciarios	44.03%
Hipotecarios	34.29%
Prendarios Fiduciarios	11.19%
Hipotecarios Fiduciarios	5.30%
Fiduciaria, Hipotecaria, Prenda	1.95%
Back to Back	3.24%
	100.00%



■ Empresarial ■ Consumo ■ Vivienda

Por Destino (en miles de Q)

Empresarial	46,983.0
Consumo	8,429.0
Vivienda	3,949.0
	59,361.0

5. Indicadores

Liquidez

Liquidez Inmediata	23.02%
Liquidez Mediata	49.30%

Solvencia

Patrimonio/Activos	59.98%
Patrimonio/Cartera de Créditos	87.45%
Patrimonio/Captación	392.65%

Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	6.94%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	4.16%
Eficiencia (EF)	43.02%

Calidad de activos

Cartera vencida/Cartera Bruta (CVC)	2.40%
--	--------------

Posición Patrimonial

Adecuación de Capital	72.51%
------------------------------	---------------

6. Objetivos Alcanzados en 2025

-Los activos de ficredit alcanzaron un crecimiento porcentual del 29.17%, lo que equivale a un incremento nominal de Q 19.4 millones

-La cartera de créditos mostró un crecimiento porcentual del 24.01% con respecto al ejercicio 2024, sin incluir los márgenes por girar por Q 19.8 millones. La cartera de créditos autorizada, incluyendo márgenes por girar y cédulas hipotecarias, alcanzó la suma de Q 81.4 millones, lo que equivale a un incremento porcentual del 69.9 % con relación al ejercicio 2024. Las cifras presupuestadas para el 2025 fueron de Q 81.4 millones

-Las utilidades netas crecieron en 41.4% con respecto al ejercicio anterior al pasar de Q 2.5 millones a Q 3.6 millones.

-De las líneas autorizadas por bancos por un monto de Q 40.0 millones del sistema, al 31 de diciembre 2025, se utilizaron Q 17.5 millones, con márgenes por girar por Q 22.5 millones, disponibilidad que se utilizará para colocación de cartera de créditos conforme las proyecciones estimadas para el año 2026.

-La captación de fondos a través de depósitos de ahorro alcanzó la suma de Q 13.1 millones, superiores en Q 5.2 millones con relación al ejercicio anterior lo que equivale a un incremento porcentual del 65.8%.

-La implementación del fideicomiso de Conservación, Negociación y Administración de Bienes y Derechos con el propósito de mitigar los riesgos de crédito en la adjudicación de los bienes que garantizan los créditos otorgados con garantía de bienes inmuebles, permitió la adjudicación de activos por la vía administrativa por un monto de Q 8.0 millones.

-La relación de cartera vencida con la cartera bruta fue del 2.40% y está constituida por dos créditos con las suficientes garantías de bienes inmuebles que cubren adecuadamente los saldos de los financiamientos otorgados.

-En cuanto a los índices de liquidez y solvencia, ficredit refleja una sólida posición, tanto en su estructura patrimonial como en la liquidez para atender sus obligaciones de corto plazo, superiores a los índices promedio del sistema financiero del país. Se mantuvo la política de inversión en bonos del estado y CDPs del Banco de Guatemala como instrumentos de resguardo de liquidez.

-Posición Patrimonial: al cierre del ejercicio el patrimonio requerido en relación con la exposición de activos en riesgo fue de Q 7.1 millones, el capital computable alcanzó la suma de Q 51.6 millones, generando una posición patrimonial de Q 44.5 millones y un índice de adecuación de capital del 72.51%

7. Informe de los Auditores Independientes

Román & Román
Auditores y Abogados

www.romanyroman.com
6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,
Ciudad de Guatemala.
administracion@romanyroman.com
(+502) 2338-0206

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A:

Asamblea General de Accionistas

MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO

EMPRESARIAL, SOCIEDAD ANÓNIMA

Presente

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, SOCIEDAD ANÓNIMA** (en adelante la microfinanciera) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Microfinanciera de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Microfinanciera De ahorro y Crédito Empresarial, Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2025 y 2024, así como de sus resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 3 y 4 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor* en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Román & Román

Audítores y Abogados

www.romanyroman.com

6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,
Ciudad de Guatemala.

administracion@romanyroman.com

(+502) 2338-0206

Párrafo de énfasis

Dirigimos la atención a las notas 3 y 4 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de estos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra Opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros, de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria y del control interno que la dirección considere necesarios para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la microfinanciera para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Financiera o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

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

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 incorrección material, debido a fraude y error, 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 y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude y error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan a las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Román & Román

Audidores y Abogados

www.romanyroman.com

6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,
Ciudad de Guatemala.

administracion@romanyroman.com

(+502) 2338-0206

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financieros regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrecciones materiales de los estados financieros, ya sean por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de la auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de fraude es mayor que de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas 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 empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si en dado caso concluimos que existe una incertidumbre material, 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 futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de que los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Román & Román

Audidores y Abogados

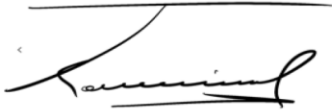
www.romanyroman.com

6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,
Ciudad de Guatemala.

administracion@romanyroman.com

(+502) 2338-0206

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad lo relacionado con situaciones importantes, entre otras cuestiones; alcance, momento, la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos detectados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.



Lic. Jorge Augusto Román Pineda
Contador Público y Auditor
Colegiado CPA-4167

Guatemala, 30 de enero de 2026

8. Calificación de Riesgo Junio 2025

Zumma Ratings ratifica la calificación BBB-gt con perspectiva ESTABLE, la calificación se fundamenta en la elevada posición de solvencia, un desempeño financiero adecuado en sus tres años de operación, la calidad de sus activos de riesgo y los actuales niveles de liquidez

Zumma Ratings S.A. de C.V.
 Clasificadora de Riesgo
 Contacto:
 Carlos Roberto Acosta Vanegas
racosta@zummaratings.com
 Carlos Pastor Bedoya
carlos.pastor@zummaratings.com
 (503) 2275 4853



MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S.A.

Guatemala.

Comité de Clasificación Ordinario: 31 de octubre de 2025.

Clasificación	Categoría (*)		Definición de Categoría
	Actual	Anterior	
Emisor	BBB- gt	BBB- gt	Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.
Perspectiva	Estable	Estable	

“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. 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.”