

# ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

## Contenido

Informe del Auditor Independiente	1-3
<b>Estados financieros</b>	
Estado de Situación Patrimonial	4
Estado de Ganancias y Pérdidas	5
Estado de cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2025 Y 2024	8-11

<b>Bs</b>	Bolivianos
<b>USD</b>	Dólares estadounidenses
<b>S.A.</b>	Sociedad Anónima
<b>ASFI</b>	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia
<b>D.S.</b>	Decreto Supremo

## **BANCO PRODEM S.A.** **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Directores y Accionistas  
**BANCO PRODEM S.A.**  
La Paz

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del **Fondo de Crédito de Apoyo a Micro Empresas – BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI – BPR)**, administrado por el **BANCO PRODEM S.A.**, en su calidad de Entidad Administradora, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación del **Fondo de Crédito de Apoyo a Micro Empresas - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)** administrado por el **BANCO PRODEM S.A.**, al 31 de diciembre de 2025, así como sus resultados y flujo de efectivo, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia – ASFI, el **Contrato de Administración del Fondo de Crédito de Apoyo a Micro Empresas - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI – BPR)** y el Reglamento para el Fondo de crédito.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 6°, Título I - Auditoría Externa y los términos del contrato de Administración. 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 Contadores Profesionales junto con los requerimientos de ética que son aplicables, a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## **Párrafos de énfasis**

### Marco de referencia para la preparación de estados financieros

Como se expone en la Nota 2.a a los estados financieros, en la que se describe la base de preparación de los estados financieros, establece que ha sido preparada para permitir al Banco cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### Hechos relevantes sobre la situación del Banco

Como se expone en la Nota 1 a los estados financieros del Banco, como efecto de las Órdenes Ejecutivas emitidas por el Departamento del Tesoro de Estados Unidos y las sanciones emitidas a su principal accionista, el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela, el Banco también fue incluido en la lista de la Oficina de Control de Activos Extranjeros. Como consecuencia de dichas sanciones, el Banco Central de Bolivia autorizó la constitución del Encaje Legal en cuentas especiales dentro el Banco y comunicó las decisiones de suspender las operaciones mantenidas con dicha Entidad, afectando el Sistema de Liquidación de Pagos y la Cámara de Compensación, decisiones que se mantienen a la fecha del presente informe. Asimismo, el Banco fue notificado progresivamente con la rescisión o suspensión de diferentes servicios brindados y recibidos relacionados a sus actividades. El Banco ha cumplido con los requerimientos y controles exigidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y el impacto de las situaciones reportadas se encuentra monitoreado continuamente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros del Fideicomiso en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, que se encuentran detalladas en estos informes, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. No hemos determinado cuestiones clave, que hubieran requerido atención significativa de auditoría y que se deban comunicar en nuestro informe

## **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros**

La administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI y del control interno que la administración considere necesaria 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 del Fondo es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Fondo de Garantía son responsables de la supervisión del proceso de información 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 o 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 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, 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 y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, 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 entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable

Comunicamos con los responsables del Gobierno del Fideicomiso, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fideicomiso, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguarda.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Existen asuntos respecto del cumplimiento de las cláusulas del Contrato de Administración del **Fondo de Crédito de Apoyo a Microempresas – BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)**; las cuales se encuentran descritas en la parte II del presente informe.

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio, Accionistas y los Ejecutivos del **BANCO PRODEM S.A.** y para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), al Ministerio de Economía y Finanzas Públicas para dar cumplimiento al **Contrato de Administración del Fondo de Crédito de Apoyo a Micro Empresas BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI – BPR)** y su reglamento y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito.

**UHY BERTHIN ASSURANCE GROUP**

**AUDITORÍA & CONSULTORÍA S.R.L.**

(Socio)

**Lic. Marcelo J. Luna Lazarte**

MAT. PROF. N° CAUB-6744

MAT. PROF. N° CAULP-2649

La Paz, Bolivia

Enero 22, 2026

**FONDO DE CRÉDITO DE APOYO A MICRO EMPRESAS - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)**  
**1,2 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL - CUENTAS DEUDORAS Y ACREEDORAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024**  
 (Expresado en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>Bs</u> <u>2025</u>	<u>Bs</u> <u>2024</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>			
Cuentas de orden deudoras del Fideicomiso			
<b>Inversiones Temporarias</b>	7.1	1,663,637	626,086
Depósitos en Caja de Ahorro		1,663,637	626,086
<b>Cartera</b>	7.2	2,312,389	3,235,049
Cartera en Vigente		2,266,285	3,220,996
Cartera Vencida		28,898	-
Cartera reprogramada o reestructurada Vigente		34,992	-
Productos devengados por cobrar cartera (Previsión Específica para Incobrabilidad de Cartera)		12,914 (30,700)	18,550 (4,497)
<b>Inversiones Permanentes</b>		-	-
Inversiones Permanentes en Entidades Financieras	7.3	-	-
<b>Total cuentas de orden deudoras del fideicomiso</b>		<u>3,976,026</u>	<u>3,861,135</u>
<b>Pasivo</b>		84,668	51,028
Otras Cuentas por pagar	7.4	84,668	51,028
<b>Patrimonio Neto</b>	8	3,891,358	3,810,107
Capital Fiduciario	8.1	3,708,668	3,708,668
Resultados Acumulados		101,439	31,587
Resultado del ejercicio		81,251	69,852
<b>Total cuentas de orden acreedoras del fideicomiso</b>		<u>3,976,026</u>	<u>3,861,135</u>
<b>Cuentas de orden</b>			
Garantías Recibidas	7.7	<u>3,466,325</u>	<u>3,940,902</u>

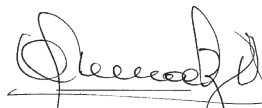
Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Zulma Tarifa Herbas  
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta  
Gerente Nacional de Planificación  
y Presupuesto



José Noel Zamora  
Gerente General

**FONDO DE CRÉDITO DE APOYO A MICRO EMPRESAS - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)**  
**1,3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS - CUENTAS DEUDORAS Y ACREEDORAS**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024**  
 (Expresado en bolivianos)

	Notas	Bs 2025	Bs 2024
<b>Cuentas acreedoras de los fideicomisos</b>			
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>			
Cuentas acreedoras del Fideicomiso - Ingresos	7.5	233,138	130,572
Intereses de Cartera Vigente		170,184	72,765
Intereses de Cartera Vencida		413	51
Intereses de Cartera Penales		44	4
Intereses de Inversiones Temporarias		21,482	52,556
Disminucion de Previsión Especifica por incobrabilidad de Cartera		41,015	5,195
<b>Total cuentas acreedoras del Fideicomiso - Ingresos</b>		<b>233,138</b>	<b>130,572</b>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>			
Cuentas deudoras del fideicomiso - Gastos	7.6	151,887	60,720
Cargos por Previsión Especifica por incobrabilidad Cartera		67,219	9,692
Comisiones Administración de Fideicomiso		84,668	51,028
<b>Total cuentas deudoras del Fideicomiso - Gastos</b>		<b>151,887</b>	<b>60,720</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>81,251</b>	<b>69,852</b>

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Zulma Tarifa Herbas  
 Contadora

  
 \_\_\_\_\_  
 Víctor Céspedes Mendieta  
 Gerente Nacional de Planificación  
 y Presupuesto

  
 \_\_\_\_\_  
 José Noel Zamora  
 Gerente General

**FONDO DE CRÉDITO DE APOYO A MICRO EMPRESAS - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)**  
**1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024**  
 (Expresado en bolivianos)

	Reservas						Total
	Capital Fiduciario	Aportes no capitalizados	Reserva por Ajustes patrimonio	Otras reservas obligatorias	Reserva legal	Resultados acumulados	
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
<b>Saldo al 1 de enero 2024</b>	<b>3.708.668</b>	-	-	-	-	<b>31.587</b>	<b>3.740.255</b>
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	-	-	69,852	69,852
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>3.708.668</b>	-	-	-	-	<b>101,439</b>	<b>3.810,107</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	<b>3.708.668</b>	-	-	-	-	<b>101,439</b>	<b>3.810,107</b>
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2025	-	-	-	-	-	81,251	81,251
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>3.708.668</b>	-	-	-	-	<b>182,689</b>	<b>3.891,358</b>

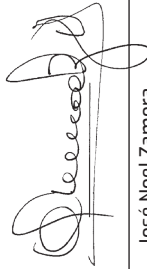
Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Zulma Tarifa Herbas  
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta  
Gerente Nacional de Planificación y Presupuesto



José Noel Zamora  
Gerente General

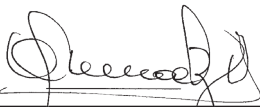
**FONDO DE CRÉDITO DE APOYO A MICRO EMPRESAS - BANCO PRODEM S.A. (FOCREMI - BPR)**  
**1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025 Y 2024**  
 (Expresado en bolivianos)

	Bs 2025	Bs 2024
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	81,251	69,852
· Previsión para incobrables	26,203	4,497
· Productos devengados no cobrados	(12,914)	(18,550)
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	94,540	55,799
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	18,550	1,547
<b>Incremento (disminución neto de otros activos y pasivos)</b>		
· Otras cuentas por pagar	33,640	29,979
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	146,730	87,325
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
(Incremento) disminución de colocaciones:		
· Créditos colocados en el ejercicio:	(260,000)	(3,145,000)
· Créditos recuperados en el ejercicio	1,150,821	276,004
· Ejecución de garantías	-	-
Flujo neto en actividades de intermediación	890,821	(2,868,996)
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Aporte de capital Fiduciario	-	-
Incremento de capital fiduciario	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) en:		
· Inversiones temporarias	(1,037,551)	2,781,671
· Inversiones permanentes	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	(1,037,551)	2,781,671
<b>Incremento/Disminución de fondos durante el ejercicio</b>		
Disponibilidades al inicio del ejercicio	-	-
Disponibilidades al cierre del ejercicio	-	-

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

  
 Zulma Tarifa Herbas  
 Contadora

  
 Víctor Céspedes Mendieta  
 Gerente Nacional de Planificación  
 y Presupuesto

  
 José Noel Zamora  
 Gerente General

## **NOTA 1. ORGANIZACIÓN**

En fecha 28 de diciembre de 2022 mediante Decreto Supremo N° 4847, se determina que todas las Entidades de Intermediación Financiera alcanzados por el citado decreto, destinen el porcentaje del seis por ciento (6%) de las utilidades netas correspondientes a la gestión 2022, para fines de cumplimiento de su función social.

Según Resolución Ministerial N° 043 de fecha 10 de febrero de 2023 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, mediante la cual se reglamenta el Decreto Supremo N°4847, instruye destinar el dos punto ocho por ciento (2.8%) de las utilidades mencionadas en el párrafo precedente, para la constitución del Fondo de Crédito de Apoyo a Microempresas (FOCREMI-BPR). En observancia a este Decreto Supremo y su reglamentación el Banco PRODEM S.A. constituyó según acta de directorio de fecha 22 de marzo de 2023 y contrato suscrito en fecha 23 de junio de 2023 dicho fondo en estricto cumplimiento a los lineamientos establecidos.

### **1.1. Objetivos del Fideicomiso**

El Fondo de Garantía tiene por objeto restablecer y mejorar la actividad económica de Micro Empresas que hayan sido afectadas por factores climáticos y/o conflictos sociales, mediante la otorgación de créditos para capital de operación y/o inversión.

En la presente gestión el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas suscribe el contrato con Banco PRODEM S.A., para la administración del Fondo de Crédito de Apoyo a Micro Empresas (FOCREMI-BPR).

## **NOTA 2. NORMAS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y las normas contables emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es una institución que emerge de la Nueva Constitución Política del Estado según el Artículo 137 del Decreto Supremo Nro. 29894 de 7 de febrero de 2009, que dispone "...la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia...".

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afecten los montos de los activos, pasivos y la exposición de los mismos más contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingreso y gastos del periodo. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, aunque estas, fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco PRODEM S.A. para el Fideicomiso FOCREMI-BPR, son los siguientes:

### **2.1. Bases de presentación de los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los estados financieros fueron preparados en moneda nacional a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante este periodo. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras vigente.

Las principales diferencias respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia son:

El 8 de Septiembre de 2007, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia ha emitido la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada), que establece la suspensión del ajuste de estados financieros a moneda constante, la misma que fue reconocida por la ASFI mediante Carta Circular SB/ IEN/2332/2007 del 17 de octubre de 2007, indicando que a partir del 1º de enero de 2008, las entidades supervisadas deben dejar de ajustar en sus estados financieros las partidas no monetarias que mantienen su valor intrínseco por efecto de la variación del tipo de cambio.

Posteriormente, mediante Resolución SB N° 172/2007 emitida por la ASFI el 27 de diciembre de 2007 y CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos autorizados de Bolivia el 11 de enero de 2008, se restablece el ajuste por inflación de partidas no monetarias utilizando como índice de re expresión la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) publicada por el Banco Central de Bolivia.

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la circular SB/585/2008, emitida el 27 de agosto de 2008, los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, patrimonio neto y cuentas de resultados) que las entidades mantengan, no se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país se presenten características hiperinflacionarias ocasionando que los estados financieros requieran re-expresión y la ASFI se pronuncie al respecto.

Como indica el Manual de Cuentas para Entidades Financieras la administración de recursos en fideicomisos lleva su contabilidad en forma independiente con el fin de cautelar el patrimonio autónomo de dichas operaciones. Estas serán registradas en los rubros de las cuentas de orden dentro de la contabilidad de la entidad supervisada.

### 2.1.1. Presentación de estados financieros

Como se menciona en la nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 no registran los efectos de la inflación porque no hubo variación el tipo de cambio a la fecha.

### 2.2. Inversiones Temporarias

En este grupo se incluyen las inversiones de los recursos de FOCREMI-BPR que han sido efectuadas, en entidades de intermediación financiera conforme a lo dispuesto en el Artículo 26 capítulo V de la Resolución Ministerial N°43 de fecha 10 de febrero de 2023, canalizó sus recursos con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, los rendimientos serán devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes se valúan a valor de costo actualizado.

### 2.3. Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, el patrimonio neto del Fideicomiso se registra a valores históricos. En cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### 2.4. Resultado del ejercicio

Los Fideicomisos determinan los resultados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

### 2.5. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Fideicomiso ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus respectivas notas, con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen cambios en las políticas y prácticas contables

## NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen activos sujetos a restricción.

## NOTA 5. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen operaciones con partes relacionadas.

## NOTA 6. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen operaciones en moneda extranjera.

## NOTA 7. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 están compuestos de los siguientes grupos:

### 7.1. Inversiones Temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Depósitos en Caja de Ahorro (*)	1.663.637	626.086
	<u>1.663.637</u>	<u>626.086</u>

El saldo corresponde a la apertura de una cuenta de Caja de Ahorro N°117-2-1-17093-0 del FOCREMI-BPR por Bs 1.663.637,05 que mantiene en el Banco PRODEM S.A., con tasa de interés del dos por ciento (2%) anual y sin el cobro de ninguna comisión.

## 7.2. Cartera

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Cartera vigente	2.266.285	3.220.996
Cartera vencida	28.898	-
Cartera reprogramada o reestructurada Vigente	34.992	-
Productos Devengados por Cobrar Cartera (Previsión Especifica para Incobrabilidad de Cartera)	12.914 (30.700)	18.550 (4.497)
	<u>2.312.389</u>	<u>3.235.049</u>

## 7.3. Inversiones Permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no tuvo movimiento.

## 7.4. Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Garantías recibidas	84.668	51.028
	<u>84.668</u>	<u>51.028</u>

## 7.5. Ingresos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Intereses de Cartera Vigente	170.184	72.765
Intereses de Cartera Vencida	413	51
Intereses de Cartera Penales	44	4
Intereses de Inversiones Temporarias (*)	21.482	52.556
Disminución de Previsión Especifica por incobrabilidad	41.015	5.195
	<u>233.138</u>	<u>130.572</u>

(\*) Corresponde a los intereses percibidos del dos por ciento (2%) capitalizable mensualmente de la cuenta de caja de ahorro N°117-2-1-17093-0 para FOCREMI-BPR que se mantiene en el Banco PRODEM S.A.

## 7.6. Gastos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Cargos por Previsión Especifica por incobrabilidad Cartera	67.219	9.692
Comisiones Administración de Fideicomiso	84.668	51.028
	<u>151.887</u>	<u>60.720</u>

## 7.7. Cuentas de Orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025 Bs	2024 Bs
Garantías recibidas	3.466.325	3.940.902
	<u>3.466.325</u>	<u>3.940.902</u>

## NOTA 8. PATRIMONIO

	2025 Bs	2024 Bs
Capital Fiduciario	3.708.668	3.708,668
Resultados Acumulados	101.439	31.587
Resultado del ejercicio	81.251	69.852
	<u>3.891.358</u>	<u>3.810.107</u>

### 8.1. Capital Fiduciario

El capital fiduciario al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se compone del FOCREMI-BPR por Bs3.708.668.

## NOTA 9. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen ponderación de activos y suficiencia patrimonial.

## NOTA 10. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen contingencias.

## NOTA 11. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2025, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

## NOTA 12. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los fideicomisos no tienen filiales, subsidiarias o inversiones en otras empresas para consolidar.



Zulma Tarifa Herbas  
Contadora



Víctor Céspedes Mendieta  
Gerente Nacional de Planificación  
y Presupuesto



Jose Noel Zamora  
Gerente General