

INFORME 20 25 ANUAL



CONTENIDO

01

Carta del Presidente

02

Honduras

Banco Atlántida
Seguros Atlántida
AFP Atlántida
Leasing Atlántida
Servicios Digitales GÜIP
Almacenadora Atlántida
Casa de Bolsa Atlántida
Almacén Temporal Atlántida
Servicios Atlántida
Informática Atlántida

03

El Salvador

Banco Atlántida
AFP Confía
Atlántida Vida
Seguros Atlántida
Leasing Atlántida
Atlántida Capital
Atlántida Securities

04

Nicaragua

Banco Atlántida
Microfinanciera FUNDESER

05

Panamá

Pacific Bank

06

Ecuador

CrediPrime
CapitalPrime
Atlántida Casa de Valores
Fiduciaria Atlántida
Atlántida Insurance
Reditum
Banco Atlántida
Seguros Atlántida

07

Belize

Atlantic Bank Limited
Atlantic Insurance

08

Anexos

CARTA DEL PRESIDENTE

ESTIMADOS ACCIONISTAS:

Es un honor dirigirme a ustedes presentando la Memoria de Labores 2025 de INVATLAN, un año en el que nuestro Grupo confirmó, con hechos concretos, que la visión de crecimiento sostenido, disciplina financiera e innovación responsable continúa siendo la base más sólida para crear valor en el largo plazo.

A lo largo de más de una década, hemos consolidado un proceso de diversificación, inversión en tecnología y expansión internacional que, durante 2025, avanzó de forma decisiva mediante el fortalecimiento de nuestra agenda de capital, la consolidación de nuevas plataformas de negocio y la ampliación de la proyección de nuestros servicios financieros.

En el transcurso del año, INVATLAN anunció una emisión de acciones por aproximadamente USD 200 MM, destinada a fortalecer nuestra capacidad de crecimiento y acompañar nuevas oportunidades estratégicas. Este proceso de capitalización ha permitido cambiar la estructura de fondeo del Grupo Financiero, y a su vez, absorber las operaciones en Belice a través de la Sociedad Nacional de Inversiones S.A., las cuales se habían mantenido aparte. De forma paralela, la autorización recibida en España para adquirir el 45% de EBN Capital confirmó que nuestro modelo de negocio, construido desde Centroamérica, cuenta con la solidez institucional, regulatoria y financiera necesaria para proyectarse hacia mercados más sofisticados. Ambos hitos responden a una misma convicción: crecer con prudencia, con Gobierno Corporativo sólido y con una visión de largo plazo.

Este avance estratégico se desarrolló en un contexto regional que, aunque exigente, también ofreció oportunidades claras para instituciones con capacidad de adaptación y ejecución disciplinada.

En Honduras, nuestro mercado de origen, el cierre de 2025 reflejó una economía en crecimiento, con una Inflación interanual de 4.98%, un Tipo de Cambio de Referencia de L26.3737 por Dólar y una Tasa de Política Monetaria de 5.75%, en un entorno de crecimiento real del Producto Interno Bruto (PIB) de 3.8%, impulsado por la Demanda Privada y el

flujo de Remesas. Este entorno requirió una gestión rigurosa de liquidez, un enfoque prudente en la calidad de la cartera y un fortalecimiento continuo del capital y del cumplimiento normativo.

Asimismo, el marco supervisor evolucionó hacia mayores exigencias, con la actualización de la Normativa de Clasificación de Cartera y de Planes Preventivos de Recuperación por parte de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), reforzando la importancia de una gestión basada en riesgos, trazabilidad y disciplina operativa.

En El Salvador, 2025 fue un año de ejecución estratégica e innovación aplicada. La incorporación de Leasing Atlántida al conglomerado financiero, autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, marcó el inicio de una plataforma con alto potencial de crecimiento. La compañía inició operaciones en mayo y, durante el año, estructuró sus primeros contratos de manera complementaria, habilitando una ruta de fondeo innovadora mediante la emisión del token de deuda ALDT001, un instrumento digital que representa financiamiento estructurado, orientado a mejorar la eficiencia y acceso a inversionistas.

En una economía dolarizada, con un PIB nominal estimado por el Banco Central de Reserva (BCR) en USD 36,708 MM y un crecimiento anual del 3.8% al cierre del cuarto trimestre, esta plataforma nos permite ampliar nuestra oferta hacia segmentos corporativos y patrimoniales que demandan soluciones financieras más ágiles y especializadas.

En Nicaragua, nuestra operación continuó desarrollándose bajo un enfoque prudente, en un entorno que demanda una gestión cuidadosa del riesgo y una alta capacidad de adaptación. Durante 2025, priorizamos la Eficiencia Operativa, el fortalecimiento de relaciones con clientes y el mantenimiento de adecuados niveles de liquidez y solvencia, asegurando la continuidad del negocio bajo criterios sostenibles y alineados con nuestra política de Gestión Integral de Riesgos.

En Panamá, nuestra operación se fortaleció en un entorno caracterizado por su alta integración financiera internacional y solidez bancaria. Nuestro compromiso ha ido dirigido a un creciente énfasis en las áreas de cumplimiento normativo y transparencia. Durante 2025, el país mantuvo su relevancia como centro financiero regional, impulsado por el dinamismo de los sectores logístico y de servicios. En este contexto, nuestra presencia se orientó a fortalecer capacidades de estructuración

financiera y acompañamiento a clientes corporativos con operaciones regionales, posicionando a Panamá como una plataforma clave para la articulación de negocios transfronterizos dentro del Grupo.

En Belice, el año confirmó el valor de contar con una plataforma financiera y aseguradora integrada. Atlantic Bank continuó consolidando su posición dentro del Sistema Financiero Local, respaldado por adecuados niveles de capitalización y una operación estable. De forma complementaria, Atlantic Insurance mantuvo su rol estratégico en la diversificación de ingresos y fortalecimiento de la relación con clientes, reafirmando la importancia de operar bajo un enfoque de soluciones integrales en mercados donde la articulación de capacidades genera ventajas competitivas claras.

En Ecuador, continuamos operando en una economía dolarizada que, si bien enfrentó desafíos asociados a su entorno fiscal y macroeconómico, también ofreció oportunidades en segmentos específicos del Sistema Financiero. Nuestra estrategia se enfocó en preservar la solidez operativa mediante una gestión prudente del riesgo, priorizando la calidad de cartera y la identificación selectiva de oportunidades, lo que nos ha permitido mantener una posición estable y sostenible en el mercado.

Finalmente, en España, la autorización para adquirir una participación del 45% en EBN Capital representó uno de los hitos estratégicos más relevantes del año. Esta inversión marca un paso firme en la internacionalización del Grupo hacia mercados más sofisticados, permitiéndonos acceder a nuevas capacidades en Banca de Inversión, Gestión Patrimonial y estructuración de Productos Financieros. Con ello, no solo ampliamos nuestra huella geográfica, sino que fortalecemos nuestra propuesta de valor para clientes con necesidades más complejas, bajo estándares internacionales de Gobierno Corporativo y gestión.

Lo anterior confirma una idea central: nuestra ventaja competitiva ya no descansa únicamente en la escala, sino en la capacidad de articular un modelo de negocio basado en plataformas integradas. Hoy operamos con una lógica en la que banca, seguros, arrendamiento, pensiones, inversión y tecnología trabajan de forma coordinada, en distintas geografías, bajo una disciplina común de Cumplimiento, Gestión de Riesgos y Servicio al Cliente.

Los resultados alcanzados durante el año reflejan la solidez de este modelo y la efectividad de nuestra ejecución, permitiéndonos mantener una trayectoria de crecimiento

sostenible y generación de valor. Este desempeño nos posiciona favorablemente para continuar invirtiendo en innovación, fortaleciendo nuestra presencia regional y acompañando a nuestros clientes en sus procesos de expansión, con la solidez y confianza que caracterizan a Inversiones Atlántida.

RESUMEN ECONÓMICO

El entorno económico en el que operó Inversiones Atlántida durante 2025 estuvo marcado por una combinación de capacidad de adaptación regional y persistencia de riesgos globales, en un contexto de transición hacia condiciones financieras más estables tras los ajustes monetarios de los últimos años.

Centroamérica y Panamá continúan consolidándose como una plataforma estratégica para el desarrollo de negocios, caracterizada por su integración comercial, estabilidad relativa en precios y un creciente protagonismo en las cadenas de valor internacionales.

A este entorno se suma la relevancia de economías como Ecuador, que, a pesar de enfrentar desafíos estructurales, mantiene una posición estratégica en la generación de Divisas a través de sectores exportadores clave, y España, que aporta profundidad financiera, acceso a mercados de capitales desarrollados y altos estándares regulatorios.

En conjunto, estas geografías configuran un espacio económico diverso y complementario, donde el desempeño se sostiene sobre fundamentos como el dinamismo del Consumo Privado, el flujo continuo de Remesas y una progresiva normalización de los Indicadores Macroeconómicos, en un marco institucional y regulatorio que continúa evolucionando hacia mayores estándares de disciplina fiscal, supervisión financiera y sostenibilidad.

HONDURAS



En Honduras, la economía registró un crecimiento real cercano al 3.8%, impulsado principalmente por el Consumo Privado y el flujo sostenido de Remesas Familiares, que superaron los USD 9,700 MM, equivalente a aproximadamente 25% del PIB. Este dinamismo permitió sostener la actividad en sectores como Comercio, Servicios y Construcción, a pesar de un entorno externo menos favorable.

En materia de precios, la Inflación interanual cerró en 4.98%, dentro del rango meta del Banco Central de Honduras ($4\% \pm 1$), reflejando una moderación en presiones inflacionarias respecto a años previos. El Tipo de Cambio se ubicó en L26.3737 por Dólar, con una depreciación ordenada cercana al 3.5%, en línea con la estrategia del BCH de evitar desalineamientos cambiarios. La Tasa de Política Monetaria se mantuvo en 5.75%, consolidando una postura prudente.

Desde la perspectiva fiscal, la Deuda Pública se mantuvo en torno al 48% del PIB, respaldada por el acuerdo vigente con el Fondo Monetario Internacional (FMI), lo que contribuye a la sostenibilidad macroeconómica y al acceso a financiamiento externo. En el ámbito regulatorio, la CNBS fortaleció la supervisión financiera mediante la actualización de normativas de Clasificación de Cartera y Gestión de Riesgos, elevando los estándares del Sistema.

En el plano político e institucional, el país atravesó un período preelectoral que generó episodios de incertidumbre, mientras que, en la dimensión ambiental, eventos climáticos continuaron afectando sectores clave, particularmente el Agroexportador, donde las exportaciones registraron una contracción cercana al -2.7%. Este contexto refuerza la necesidad de capacidad de adaptación estructural y Gestión Integral de Riesgos.

EL SALVADOR



La economía de El Salvador mostró un crecimiento moderado cercano al 3.0% en 2025, en un entorno de consolidación fiscal y ajustes en el Gasto Público. El PIB nominal alcanzó aproximadamente USD 36,700 MM, mientras que la Inflación se mantuvo baja, en torno al 1%, reflejando estabilidad de precios bajo el esquema de dolarización.

En el frente externo, las Reservas Internacionales superaron los USD 3,500 MM, fortaleciendo la capacidad de respuesta ante choques externos. A nivel fiscal, la Deuda Pública se mantuvo cercana al 60% del PIB, en un contexto de esfuerzos de reestructuración y acceso a financiamiento multilateral, incluyendo acuerdos con el FMI por aproximadamente USD 1,400 MM.

Desde la dimensión política, la continuidad del gobierno ha permitido estabilidad en la implementación de Políticas Públicas, particularmente en materia de seguridad, con reducciones significativas en los Índices de Criminalidad, lo que

ha impactado positivamente el clima de Inversión y el dinamismo del Turismo. Esto ha contribuido a mejorar la percepción de Riesgo País.

En el ámbito regulatorio y tecnológico, la reforma a la Ley Bitcoin en 2025 — eliminando su carácter de moneda de curso legal — marcó un ajuste relevante en la estrategia macroeconómica, alineándola con compromisos internacionales. Asimismo, la exploración de nuevas fuentes de energía y Políticas de Inversión continúa siendo un eje clave para el crecimiento de mediano plazo.

NICARAGUA



Nicaragua registró un crecimiento económico cercano al 4.0% en 2025, impulsado por el Consumo Interno, el incremento de Remesas — superiores a USD 5,500 MM — y el dinamismo de sectores como Comercio, Construcción y Servicios. Este comportamiento refleja una economía con capacidad de adaptación en términos de Demanda Agregada.

La Inflación se mantuvo controlada en torno al 3%, mientras que las Reservas Internacionales superaron los USD 6,000 MM, evidenciando una posición externa sólida. El Consumo de los Hogares creció cerca de 8%-9%, impulsado por mayores Ingresos y acceso al Crédito, mientras que las Exportaciones registraron un crecimiento moderado de aproximadamente 2%.

Desde una perspectiva estructural, el país mantiene ventajas competitivas en costos laborales y disponibilidad de Recursos Naturales, particularmente en el sector Agroexportador. Sin embargo, estas fortalezas coexisten con limitaciones en términos de diversificación económica y acceso a mercados internacionales.

En el plano institucional, persisten desafíos asociados al fortalecimiento del Estado de Derecho y la confianza de los inversionistas, lo cual incide en la Inversión Extranjera y en el acceso a financiamiento. Este entorno exige una estrategia operativa basada en prudencia, selectividad y gestión rigurosa del riesgo.

PANAMÁ



Panamá registró un crecimiento económico superior al 3.0% en 2025, impulsado por el dinamismo de los sectores logístico, comercial y financiero. La Inflación se mantuvo baja,

incluso con registros cercanos a 0%, reflejando estabilidad en precios.

Desde el ámbito fiscal, el país enfrenta presiones derivadas del cierre del proyecto minero Cobre Panamá, el cual representaba aproximadamente 4%-5% del PIB, generando impactos en Ingresos Fiscales y en la Actividad Económica. A pesar de ello, Panamá mantiene su grado de Inversión.

El Canal de Panamá continúa siendo el principal activo estratégico del país, aportando cerca del 6% del PIB, aunque su operación se ha visto afectada por restricciones derivadas de condiciones climáticas, particularmente sequías, lo que introduce riesgos desde la dimensión ambiental.

En el plano político, la nueva administración enfrenta desafíos en materia fiscal y social, mientras que, estructuralmente, el país continúa consolidándose como un hub logístico y financiero global, con ventajas competitivas en Conectividad, Infraestructura y Servicios.

BELICE



Belice mostró un crecimiento económico estimado entre 3.5% y 4.0% en 2025, impulsado principalmente por la recuperación del Turismo, sector que representa más del 40% del PIB de forma directa e indirecta. El dinamismo del sector Servicios también contribuyó a sostener la actividad económica.

La Inflación se moderó a niveles cercanos al 2.5%, mientras que el régimen cambiario fijo en torno a BZD 2 por USD 1 continuó brindando estabilidad monetaria. El Sistema Financiero mantiene niveles de capitalización superiores al 13%, por encima del mínimo regulatorio, reflejando una estructura prudencial sólida.

En el ámbito estructural, el país presenta oportunidades en Turismo, Agroindustria y Servicios Financieros, aunque enfrenta limitaciones derivadas de su tamaño económico y alta concentración sectorial. Asimismo, el cumplimiento de estándares internacionales en prevención de Lavado de Activos ha fortalecido su posicionamiento.

Desde la dimensión ambiental, Belice es altamente vulnerable a fenómenos climáticos, incluyendo huracanes y aumento del nivel del mar, lo que representa un riesgo estructural relevante para su estabilidad económica y para sectores clave como Turismo y Agricultura.

ECUADOR



Ecuador registró un crecimiento moderado cercano al 1.5% en 2025, tras la contracción de -2.0% en 2024, evidenciando una recuperación gradual. La Inflación se mantuvo baja, en torno al 1%-2%, gracias al esquema de dolarización.

El ajuste fiscal incluyó el incremento del IVA del 12% al 15%, lo que permitió mejorar los Ingresos del Estado, aunque con efectos contractivos sobre el Consumo. Sectores clave como Petróleo, Minería y Agricultura continúan siendo fundamentales para la generación de Divisas.

Las pérdidas económicas derivadas de la crisis energética previa alcanzaron aproximadamente USD 1,916 MM (Cercano al 1.4% del PIB), evidenciando vulnerabilidades estructurales en Infraestructura Energética. Esto impactó sectores como Manufactura, Comercio y Servicios.

En el plano político, la reelección presidencial aporta continuidad institucional, aunque el país enfrenta desafíos en materia de seguridad, sostenibilidad fiscal y estabilidad energética, lo que condiciona el entorno de inversión y crecimiento de mediano plazo.

ESPAÑA



España registró un crecimiento cercano al 2.0% en 2025, en un contexto de desaceleración moderada dentro de la zona euro. La Inflación se estabilizó en torno al 2%, alineada con los objetivos del Banco Central Europeo (BCE).

El Sistema Financiero mantiene sólidos niveles de capitalización, con ratios CET1 (Common Equity Tier 1) superiores al 12%-13%, reflejando una estructura robusta. Las condiciones monetarias comienzan a mostrar señales de flexibilización, lo que podría favorecer la actividad económica en el mediano plazo.

Desde el ámbito estructural, España cuenta con mercados de capitales profundos y sofisticados, facilitando el desarrollo de actividades de Banca de Inversión, Gestión Patrimonial y Estructuración Financiera. Esto la posiciona como un mercado clave para la diversificación.

En el plano institucional y regulatorio, el país ofrece altos estándares de supervisión, transparencia y gobierno corporativo, consolidándose como una plataforma estratégica

para la expansión hacia mercados desarrollados y para la gestión de operaciones financieras complejas.

DESARROLLO DE NUESTRAS OPERACIONES

En Honduras, Banco Atlántida alcanzó Activos por un total de USD 7,374 MM, Seguros Atlántida registró Primas Netas por USD 104 MM, la Administradora de Fondos de Pensiones Atlántida alcanzó un nivel de Activos Bajo Administración de USD 1,380 MM, Leasing Atlántida alcanzó Activos Totales de USD 279 MM y Almacenadora Atlántida obtuvo una Utilidad Neta de USD 2 MM.

Los Activos de Almacén Temporal Atlántida ascendieron a USD 2 MM, Casa de Bolsa Atlántida transó valores por un monto de USD 1,166 MM, Servicios Atlántida cerró el año con un monto de Activos de USD 2 MM, Informática Atlántida alcanzó Activos por un nivel de USD 4 MM y por su parte los Activos de la Billetera Digital Dilo suman USD 6 MM.

En El Salvador, los Activos Totales de Banco Atlántida alcanzaron un monto de USD 1,530 MM. Nuestra Administradora de Fondos Confía ha logrado captar 2 millones de afiliados, administrando fondos que ascienden a USD 8,890 MM. En el ámbito de seguros, Atlántida Vida registró Primas Netas por un monto de USD 9 MM, mientras que Seguros Atlántida registró Primas Netas por USD 21 MM. Atlántida Capital cerró el año con un nivel de Activos Administrados de USD 742 MM y Atlántida Securities registró Fondos Bajo Administración de USD 992 MM.

En Nicaragua, Banco Atlántida consolidó su posición con Activos Totales de USD 79 MM. Por su lado, la Microfinanciera Fundeser registró una Utilidad Neta de USD 4 MM.

En Panamá, Pacific Bank alcanzó Activos Totales por un monto de USD 283 MM, los Depósitos ascendieron a USD 230 MM y se registró una Utilidad Neta de USD 3 MM.

En Belice, Atlantic Bank alcanzó Activos Totales de USD 1,126 MM y Atlantic Insurance registró Primas Netas por USD 9 MM.

En Ecuador, Banco Atlántida registró Activos Totales por USD 124 MM, CrediPrime alcanzó una Utilidad Neta de USD 2 MM y CapitalPrime alcanzó Activos Totales por USD 5 MM. En sintonía con nuestra estrategia de expansión, 2025 HDI-Seguros S.A. se transformó a Seguros Atlántida, y Banco

D-MIRO se integró como Banco Atlántida Ecuador, consolidando así nuestra presencia y fortaleciendo nuestra participación en el país.

Finalmente, en España, la presencia del Grupo a través de EBN representa uno de los hitos estratégicos más relevantes de su proceso de internacionalización. La participación en EBN Capital y el acuerdo para incrementar nuestra participación en EBN Banco permitirán al Grupo incursionar en segmentos de Banca de Inversión, Gestión Patrimonial y Productos de Ahorro en un entorno altamente regulado y sofisticado. Esta expansión fortalece la diversificación geográfica, amplía el acceso a mercados de capitales y posiciona al Grupo en una nueva etapa de crecimiento con estándares internacionales.

En un entorno que continúa evolucionando con rapidez, Grupo Financiero Atlántida mantiene una visión clara: crecer de manera sostenible, fortaleciendo su presencia en los mercados actuales y proyectándose hacia nuevas oportunidades que aporten valor y diversificación. Este camino lo recorreremos con responsabilidad, evaluando cada paso con rigor, y priorizando siempre la solidez, la eficiencia y la confianza que nos caracteriza.

Nuestra aspiración no es únicamente consolidar una posición de liderazgo, sino hacerlo sobre bases firmes, impulsando una evolución constante de nuestras capacidades, incorporando innovación y elevando la calidad de nuestros servicios. De esta forma, buscamos seguir siendo un aliado estratégico para nuestros clientes, acompañándolos con soluciones financieras que respondan a sus necesidades en un entorno cada vez más dinámico y exigente.

En nombre del Consejo de Administración de Inversiones Atlántida, deseo expresar un profundo agradecimiento a Dios por guiarnos en este camino, a nuestros accionistas por su respaldo permanente, a nuestros colaboradores por su entrega y compromiso diario, y a nuestros clientes por la confianza que depositan en nosotros.

Cada uno de ustedes ha sido parte fundamental de este recorrido. Con ese mismo compromiso, continuaremos trabajando con integridad y disciplina, enfocados en generar valor sostenible y fortalecer la confianza que nos distingue.

GUILLERMO BUESO ANDURAY
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presencia Regional

Participación en Grupo EBN



Belice

Atlantic Bank
Atlantic Insurance

Honduras

Banco Atlántida
AFP Atlántida
Seguros Atlántida
Leasing Atlántida
Casa de Bolsa Atlántida
Almacenadora Atlántida
Servicios Atlántida

Nicaragua

Banco Atlántida
Microfinanciera Fundeser

El Salvador

Banco Atlántida
Confía
Atlántida Securities
Atlántida Capital
Seguros Atlántida
Leasing Atlántida

Panamá

Pacific Bank
Atlántida Administrador de Inversiones
Atlántida Casa de Valores Panamá

Ecuador

Banco Atlántida
Seguros Atlántida
Fiduciaria Atlántida
Atlántida Casa de Valores
Reditum
Capital Prime
CrediPrime
Atlántida Insurance

INVERSIONES ATLÁNTIDA S.A.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

DATOS PRELIMINARES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025



USD 11.4 BB

Activos



USD 1,020 MM

Patrimonio



USD 65.1 MM

Utilidades
consolidadas



USD 26.3 BB

Activos Bajo
Administración

Fuente: Inversiones Atlántida, Honduras

INFORME
20
25
ANUAL



HONDURAS



**Banco
Atlántida**

Resultados Financieros 2025

CIFRAS RELEVANTES en millones de US dólares



Total Activos **7,374 MM**



Préstamos e Inversiones **5,964 MM**



Depósitos Totales **5,737 MM**



Patrimonio **673 MM**



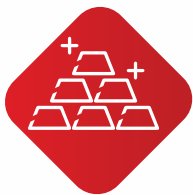
Utilidad **62 MM**

Fuente: Banco Atlántida

Resultados Financieros 2025

INDICADORES RELEVANTES

Porcentajes



Índice de Adecuación de
Capital (IAC)

12.6%



Rentabilidad sobre
Patrimonio (ROE)

10.7%



Rentabilidad sobre
Activos (ROA)

0.8%



Coeficiente de Liquidez

30.6%



Índice de Morosidad

1.9%

Fuente: Banco Atlántida

Resultados Financieros 2025

EVOLUCIÓN DE LAS CIFRAS RELEVANTES 2021-2025 en millones de Lempiras y Dólares

Gráfico 01. Activos Totales

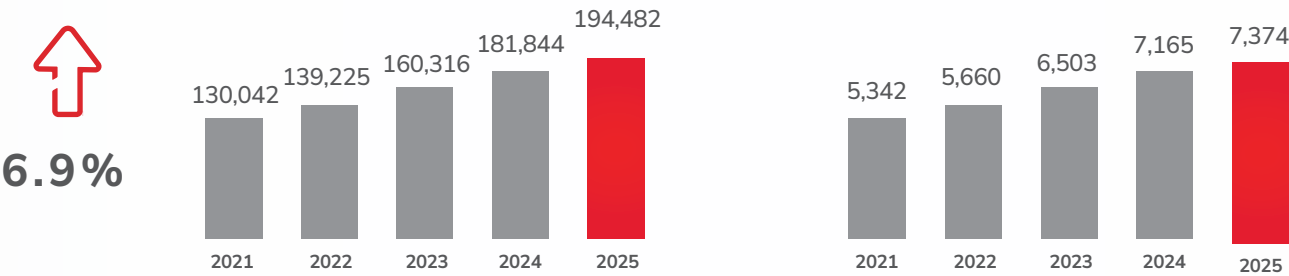


Gráfico 02. Préstamos e Inversiones

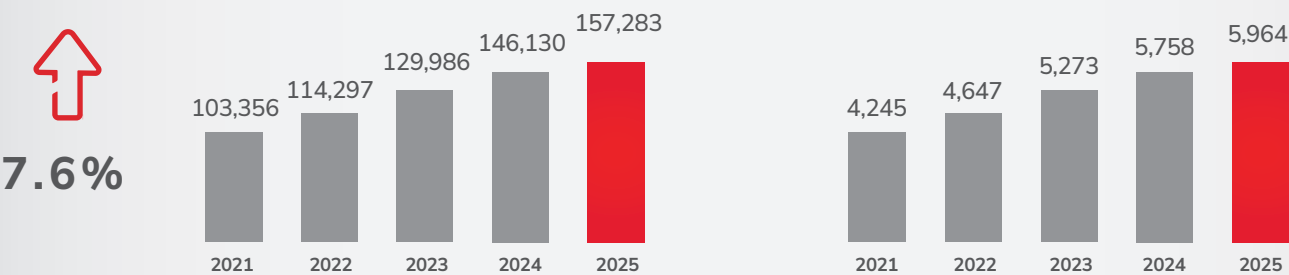
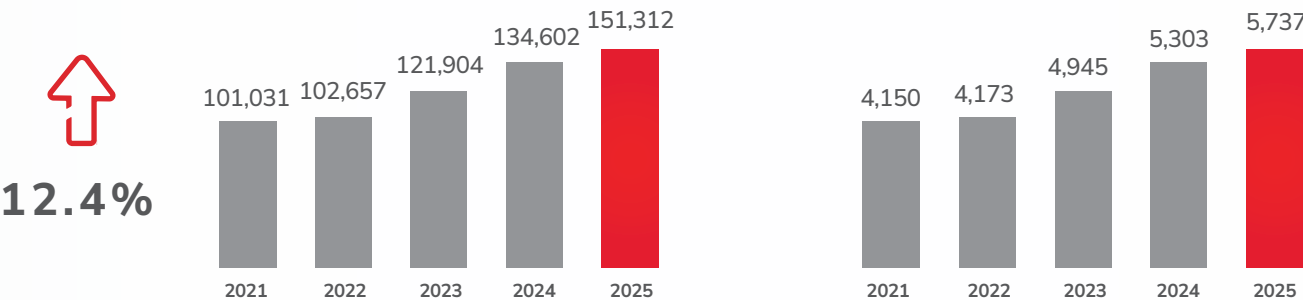


Gráfico 03. Depósitos Totales



Fuente: Banco Atlántida

Resultados Financieros 2025

EVOLUCIÓN DE LAS CIFRAS RELEVANTES 2021-2025 en millones de Lempiras y Dólares

Gráfico 04. Patrimonio

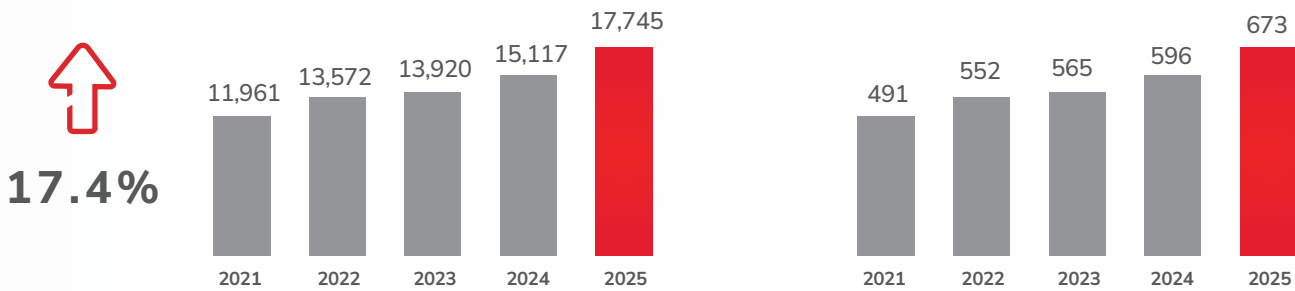
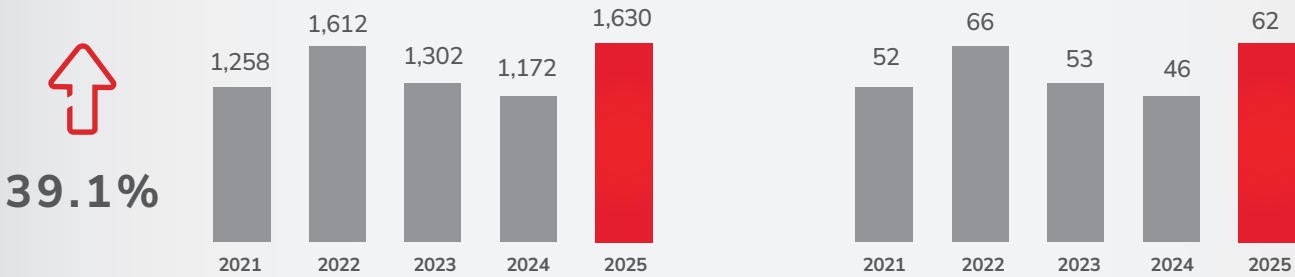


Gráfico 05. Utilidad



Fuente: Banco Atlántida

Resultados Financieros 2025

EVOLUCIÓN DE LAS CIFRAS RELEVANTES 2021-2025

Porcentajes

Gráfico 06. Índice de Adecuación de Capital



12.6%

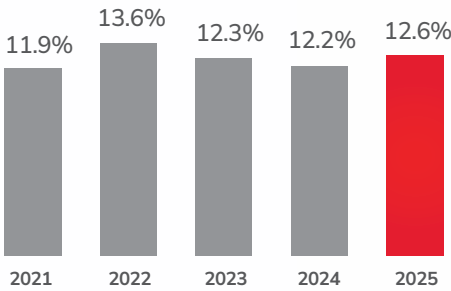


Gráfico 07. Rentabilidad sobre Patrimonio



10.7%

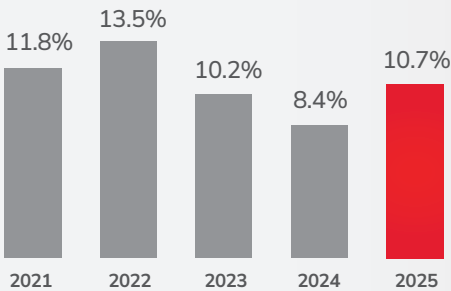
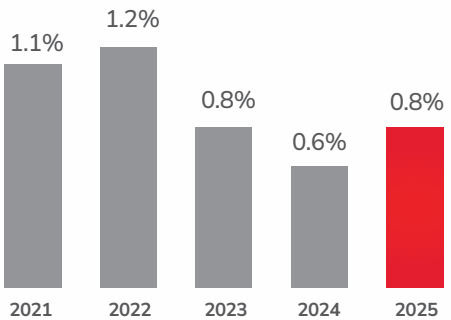


Gráfico 08. Rentabilidad sobre Activos



0.8%



Fuente: Banco Atlántida

Resultados Financieros 2025

EVOLUCIÓN DE LAS CIFRAS RELEVANTES 2021-2025

Porcentajes

Gráfico 09. Coeficiente de Liquidez

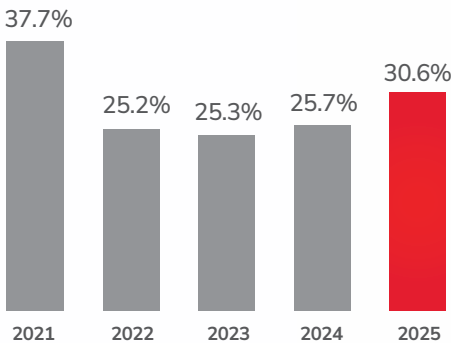
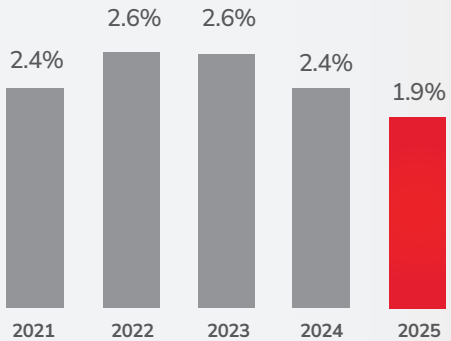


Gráfico 10. Índice de Morosidad



Fuente: Banco Atlántida

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



7,374 MM
Activos



5,737 MM
Depósitos



673 MM
Patrimonio



62 MM
Utilidad Neta

Fuente: Banco Atlántida

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN 2025

Al cierre del ejercicio fiscal 2025, Banco Atlántida registró una Utilidad Neta de L1,630 MM (USD 62 MM), alcanzando el nivel más alto en términos nominales en su historia. Este resultado estuvo respaldado por el sólido desempeño de los Ingresos Financieros, impulsados por la expansión de la Cartera de Crédito, el dinamismo en la colocación de recursos y una gestión eficiente de las Inversiones. A ello se sumó la ejecución de decisiones estratégicas orientadas al fortalecimiento del balance, entre las que destaca la venta de Cartera de Préstamos Deteriorada, que generó Ingresos Extraordinarios superiores a L500 MM (USD 19 MM) y contribuyó a mejorar la calidad de los Activos.

El desempeño alcanzado responde a una combinación equilibrada entre crecimiento y prudencia, en la que el Banco mantuvo una gestión activa del Riesgo Crediticio y Financiero, alineada con las mejores prácticas y con las exigencias regulatorias vigentes. Asimismo, la optimización de la estructura de fondeo, apoyada en un mayor dinamismo en la captación de Depósitos, permitió reducir el Costo Financiero y disminuir la dependencia de obligaciones externas, fortaleciendo la sostenibilidad de los resultados en el mediano plazo.

En términos de rentabilidad, los indicadores reflejaron una evolución favorable respecto al año anterior. El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) se situó en 10.7%, mientras que Retorno sobre Activos (ROA) alcanzó 0.8%, evidenciando una mayor eficiencia en la utilización de



Fuente: Banco Atlántida

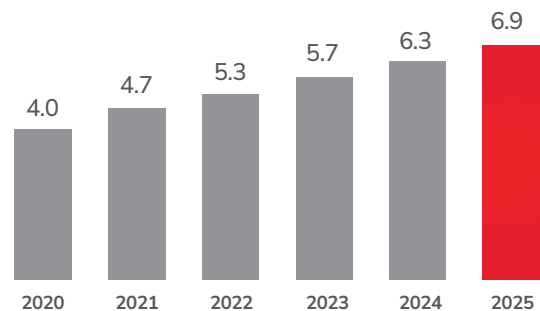
los recursos y una mejora en la capacidad de generación de Utilidades. De igual forma, la Eficiencia Operativa registró avances significativos, ubicándose en 80.6%, lo que refleja esfuerzos consistentes en la racionalización de gastos, la optimización de procesos y el aprovechamiento de economías de escala, en un contexto que continúa demandando inversiones relevantes en tecnología, transformación digital y fortalecimiento de capacidades operativas.

Cabe destacar que estos resultados se alcanzaron en un entorno que aún presenta desafíos importantes, lo que ha llevado al Banco a mantener un enfoque prudente en la constitución de Reservas y en la Gestión Integral de Riesgos. Esta visión permite no solo resguardar la solidez financiera de la institución, sino también sentar las bases para un crecimiento sostenible, basado en la calidad del portafolio, la diversificación de ingresos y la capacidad de adaptación ante posibles cambios en las condiciones económicas.

Por su parte, la contribución anual a la CNBS, determinada con base en los resultados del ejercicio, mantuvo una trayectoria creciente en línea con el tamaño y desempeño del Banco, reafirmando su compromiso con el fortalecimiento institucional del sistema financiero y el cumplimiento de sus obligaciones regulatorias.

Gráfico 11. Aporte a la CNBS

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Banco Atlántida

PRÉSTAMOS E INVERSIONES FINANCIERAS NETAS

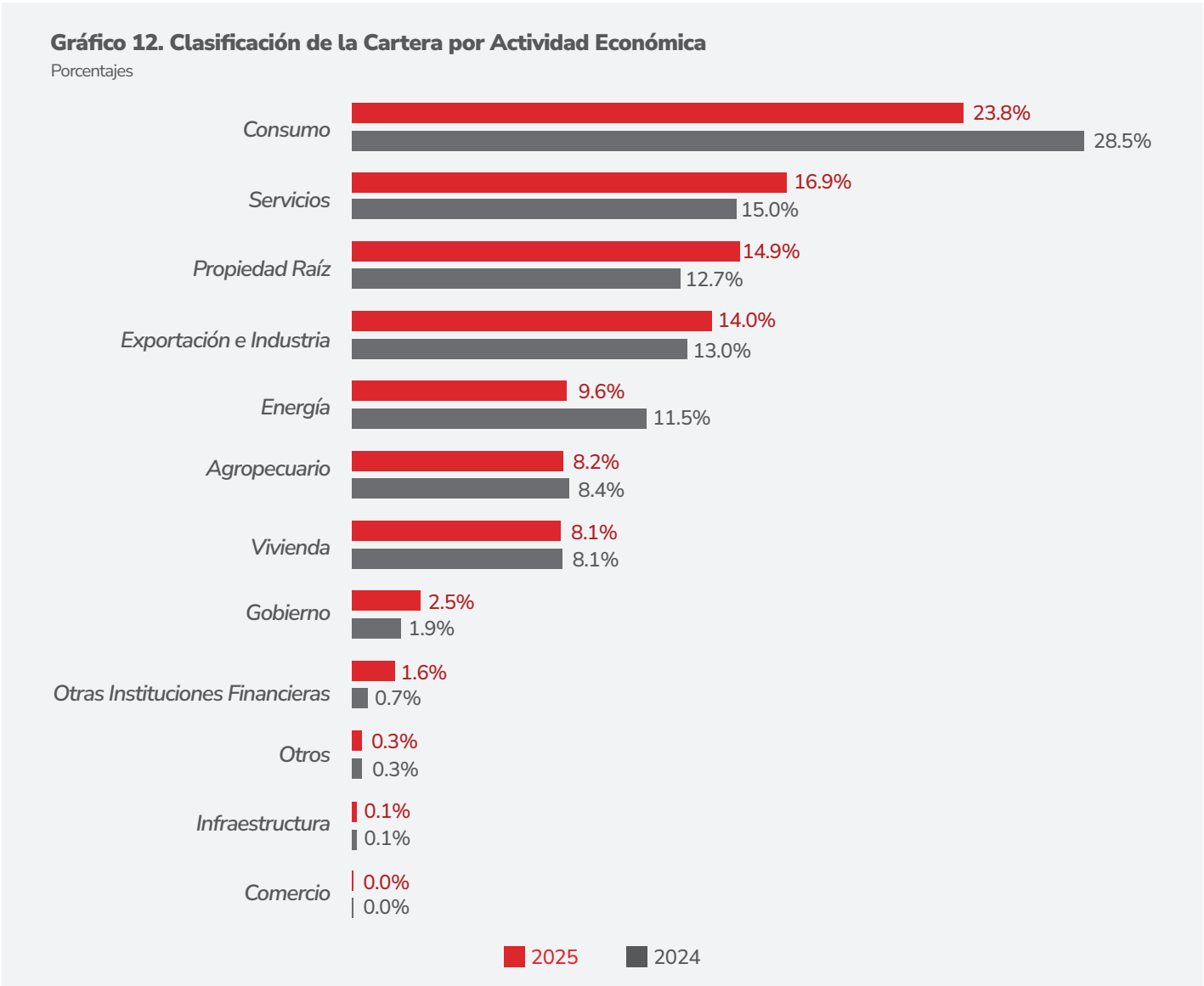
Préstamos

Como resultado de una estrategia comercial orientada a la calidad del crecimiento y al desarrollo de relaciones cercanas y de largo plazo con sus clientes, Banco Atlántida cerró el año 2025 con una cartera de préstamos que continúa siendo el principal componente de su estructura de activos, alcanzando un saldo de L133,302 MM (USD 5,054 MM) y representando el 68.5% del total. Este nivel refleja un crecimiento interanual de 6.3%, equivalente a L7,920 MM (USD 300 MM), evidenciando una expansión sostenida bajo un enfoque prudencial en la originación de crédito. Este desempeño reafirma a la Cartera Crediticia como un pilar estratégico para el crecimiento de Honduras y el desarrollo de las operaciones de sus clientes, consolidando el compromiso del Banco de construir relaciones cercanas, comprender sus necesidades y acompañarlos con soluciones financieras que impulsen su desarrollo sostenible.

El crecimiento de la Cartera Crediticia en 2025 refleja una asignación estratégica de los recursos financieros del Banco, orientada a sectores clave para la economía nacional y alineada con un enfoque prudente en la gestión del riesgo. En este sentido, el segmento de Consumo continúa liderando la cartera por actividad económica, con una participación del 23.8%, aunque mostrando una moderación respecto al año anterior (28.5%), en línea con una mayor selectividad en este segmento. No obstante, este rubro sigue desempeñando un rol fundamental al contribuir a la dinamización de la demanda interna, el fortalecimiento del consumo de los hogares y el sostenimiento de la actividad económica.

Le siguen los sectores de Servicios y Propiedad Raíz, con participaciones de 16.9% y 14.9%, respectivamente, ambos con incrementos frente a 2024, reflejando el respaldo del Banco a actividades que impulsan el Comercio, la Inversión y el desarrollo urbano. Por su parte, el segmento de Exportación e Industria alcanzó una participación del 14.0%, consolidando el compromiso de la institución con el financiamiento de sectores productivos y generadores de Divisas, fundamentales para la competitividad del país.

Pilar estratégico del financiamiento al desarrollo económico del país



Fuente: Banco Atlántida

Otros sectores relevantes incluyen Energía (9.6%), Agropecuario (8.2%) y Vivienda (8.1%), los cuales continúan siendo pilares dentro del portafolio, al facilitar el desarrollo de infraestructura energética, la seguridad alimentaria y el acceso a soluciones habitacionales. De igual forma, los segmentos de Gobierno (2.5%) y Otras Instituciones Financieras (1.6%) contribuyen al fortalecimiento del sistema económico y financiero, mientras que el resto de las actividades mantiene una participación menor pero complementaria.

En este contexto, la cartera de créditos de Banco Atlántida continúa consolidando su liderazgo en el sistema financiero nacional, con una participación cercana al 20% del mercado, reafirmando su posición como uno de los principales intermediarios financieros del país. Asimismo, el Banco mantiene un enfoque estratégico en el financiamiento de actividades vinculadas al Comercio Exterior, reconociendo su importancia en la generación de Divisas y en el fortalecimiento de la economía nacional.

Cuadro 1. Saldos de la Cartera de Préstamos por Segmento de Banca

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 en millones de dólares

	Saldo 2025	Saldo 2024	Variación Neta	Variación Porcentual
Empresas	3,360	3,492	392	13.6%
Personas	808	839	-26	2.9%
Comercial y PyME	425	442	-89	7.5%

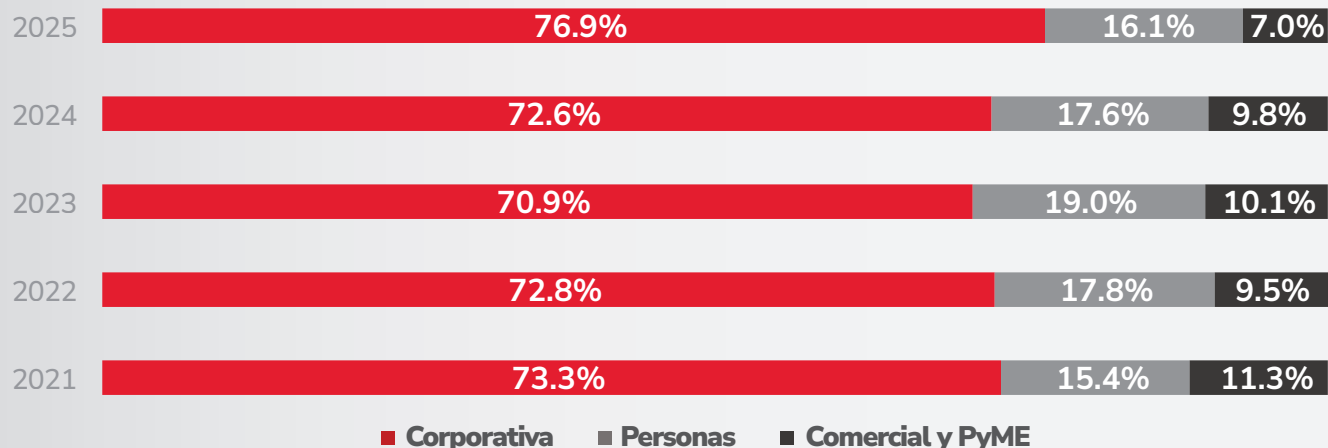
*Saldos

Fuente: Banco Atlántida

El comportamiento de la cartera ha incidido de manera directa en el desempeño de los Ingresos Financieros, los cuales registraron un crecimiento interanual de 25.6%, impulsados principalmente por el aumento en los Ingresos por Intereses provenientes de préstamos, que crecieron en 28.8%. Este resultado refleja no solo la expansión del portafolio, sino también un entorno de Tasas de Interés más elevadas y una adecuada gestión de los Activos Productivos del Banco.

Gráfico 13. Estructura de préstamos por banca

Porcentajes

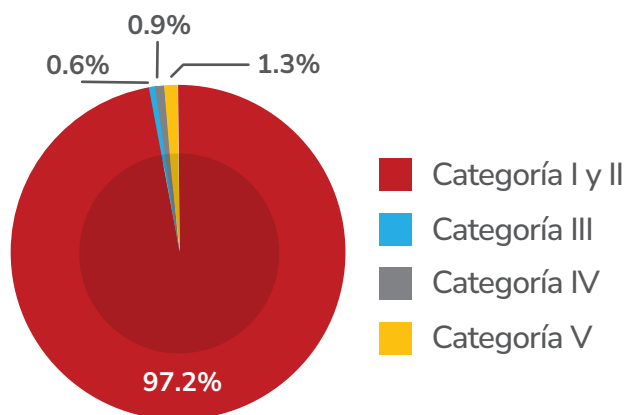


Fuente: Banco Atlántida

Por segmento de banca, la cartera de préstamos del Banco refleja una evolución diferenciada, alineada con una estrategia de colocación más selectiva y enfocada en la calidad del portafolio. El segmento de Empresas continúa consolidándose como el principal motor de crecimiento, alcanzando un saldo de L98,560 MM (USD 3,737 MM), lo que representa un incremento interanual de L9,942 MM (USD 377 MM), con un crecimiento interanual del 11.2%, reafirmando el sólido posicionamiento del Banco en el financiamiento de grandes empresas y proyectos estratégicos. Por su parte, la cartera de Personas se ubicó en L20,651 MM (USD 783 MM), mostrando una leve disminución de L654 MM (USD 25 MM), que representa una disminución del 3.1%, en línea con una mayor prudencia en la originación de Crédito de Consumo. En tanto, el segmento Comercial y PyME registró un saldo de L8,950 MM (USD 339 MM), con una reducción de L2,267 MM (USD 86 MM), representando un decrecimiento del 20.2%, reflejo de un enfoque más conservador en este segmento ante las condiciones del entorno.

Gráfico 14. Calidad de la cartera

Porcentajes



Fuente: Banco Atlántida

En 2025, Banco Atlántida continuó consolidando su enfoque en la calidad de los activos mediante una gestión integral de riesgos, alineada con las mejores prácticas internacionales y los lineamientos establecidos por la CNBS. Esta gestión se sustenta en un monitoreo permanente y preventivo de los distintos riesgos que pueden incidir en la estabilidad del negocio, abarcando no solo factores financieros, sino también riesgos de carácter estratégico, operativo y reputacional, con el propósito de resguardar la solidez institucional y la confianza de sus clientes y demás grupos de interés.

Como resultado de esta disciplina en la administración del Riesgo Crediticio, la cartera mantuvo un perfil altamente saludable al cierre de 2025, con el 97.2% de los créditos clasificados en las categorías I y II, evidenciando la adecuada calidad del portafolio y la efectividad de las políticas de originación y seguimiento. Por su parte, las categorías de mayor riesgo continúan representando una proporción marginal dentro del total, con participaciones de 0.6% en categoría III, 0.9% en categoría IV y 1.3% en categoría V, lo que refleja un adecuado control del deterioro crediticio y la capacidad del Banco para gestionar oportunamente los riesgos asociados a su cartera.

Inversiones Financieras Netas

Al cierre de 2025, el rubro de Inversiones Financieras Netas representó el 12.3% del Total de Activos del Banco, mostrando un incremento respecto al 11.4% registrado al cierre de 2024. El saldo ascendió a L23,850 MM (USD 904 MM), lo que implica un aumento de L3,102 MM (USD 118 MM), equivalente a una variación interanual del 14.9%, evidenciando un fortalecimiento en la participación de estos Activos dentro de la estructura del balance.

En cuanto a la composición por moneda, las Inversiones en Moneda Nacional registraron un crecimiento de L1,622 MM (USD 62 MM), que representa un 10.3% en comparación con diciembre de 2024, impulsado principalmente por la adquisición de Letras del BCH por L891 MM (USD 34 MM) representando un crecimiento del 50.9% y Bonos SEFIN por L515 MM (USD 20 MM), un aumento del 7.7%. Este comportamiento fue parcialmente contrarrestado por una reducción en Bonos ENEE por L307 MM (USD 12 MM), asociada al vencimiento de estos instrumentos financieros.

Como parte de la gestión de liquidez orientada a respaldar el flujo operativo institucional, se continuó utilizando el Portafolio de Inversiones como garantía para financiamientos obtenidos con el BCH, lo que derivó en la reclasificación de L3,525 MM (USD 134 MM) como Inversiones Restringidas.

Por su parte, el saldo de Inversiones en Moneda Extranjera mostró un crecimiento de L1,430 MM (USD 54 MM), representando un crecimiento del 29.1% respecto al cierre de 2024. Este incremento fue impulsado principalmente por la adquisición de Certificados de Depósito con instituciones del exterior, incluyendo Bladex, Commerzbank y el BCIE, por un total de L1,175 MM (USD 45 MM), un incremento del 53.8%. Adicionalmente, se registraron aumentos en Inversiones en Bonos Soberanos por L363 MM (USD 14 MM), con un crecimiento del 49.5% y en instrumentos emitidos por Gobiernos y Bancos Centrales del exterior por L235 MM (USD 9 MM), con un incremento del 83.2%, consolidando una mayor diversificación geográfica y de instrumentos dentro del portafolio.

La evolución de las Inversiones Financieras Netas durante 2025 refleja una gestión activa y estratégica del portafolio, orientada a optimizar la rentabilidad, fortalecer la liquidez y diversificar los riesgos, en línea con las condiciones del mercado y las necesidades operativas del Banco.

POSICIÓN DE LIQUIDEZ

Durante 2025, la confianza de los clientes en Banco Atlántida continuó siendo un factor determinante en la fortaleza de su posición financiera, consolidando su rol como una institución de referencia para la custodia y gestión de depósitos. Al cierre del período, el indicador de Activos Líquidos sobre Depósitos Captados se situó en 30.6%, reflejando una mejora respecto al año anterior y evidenciando una administración cuidadosa de la liquidez en un entorno de crecimiento de las Captaciones.

Este nivel de cobertura permite al Banco mantener una posición holgada para atender sus compromisos de corto plazo, al tiempo que optimiza el uso de los recursos disponibles dentro de una estrategia balanceada entre liquidez y rentabilidad.

DEPÓSITOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de diciembre de 2025, los depósitos del público registraron un crecimiento interanual de 12.4% en comparación con diciembre de 2024, equivalente a un incremento de L16,710 MM (USD 634 MM). Este resultado fue impulsado tanto por la expansión en las captaciones en moneda nacional, que crecieron 9.5%, como por el mayor dinamismo de los Depósitos en Moneda Extranjera, los cuales aumentaron 20.9%.

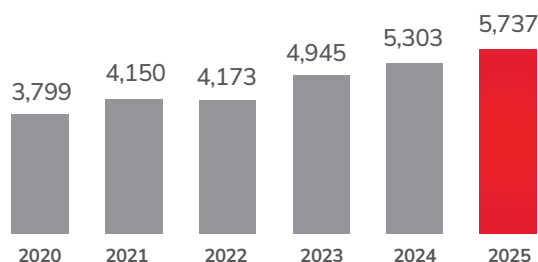
Al analizar la composición por tipo de producto, el principal aporte al crecimiento provino de los Depósitos de Ahorro, que registraron una expansión de 31.9%, seguidos por Otros Depósitos, con un crecimiento de 31.1%. En contraste, los Depósitos a la Vista mostraron una reducción de 5.8%, mientras que los Depósitos a Plazo reflejaron una leve disminución de 0.6%.

Esta evolución evidencia un fortalecimiento en la estructura de fondeo del Banco, con una mayor participación de instrumentos de ahorro, lo que contribuye a una base de captaciones más estable y alineada con su estrategia financiera.

Al cierre de diciembre de 2025, la composición de los depósitos reflejó una evolución en la estructura de captación del Banco, influenciada por el dinamismo observado en los distintos productos. Los Depósitos de Ahorro se consolidaron como la principal categoría dentro del portafolio, impulsados por un crecimiento interanual de 31.9%, lo que evidencia una mayor preferencia de los clientes por instrumentos de ahorro y una base de fondeo más estable. Por su parte, los Depósitos a Plazo mantuvieron una participación relevante dentro del total de captaciones, aunque registraron una leve contracción de 0.6%, mientras que los Depósitos a la Vista mostraron una disminución de 5.8%, en línea con la evolución de sus saldos durante el período.

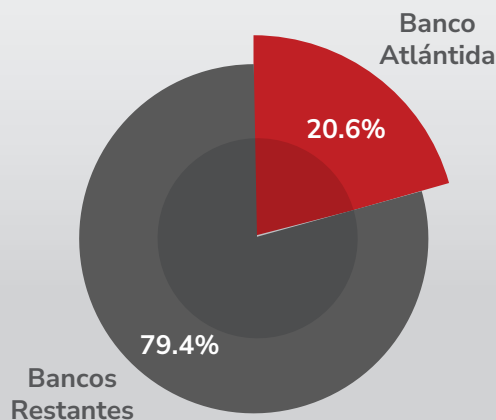
Gráfico 15. Depósitos

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Banco Atlántida

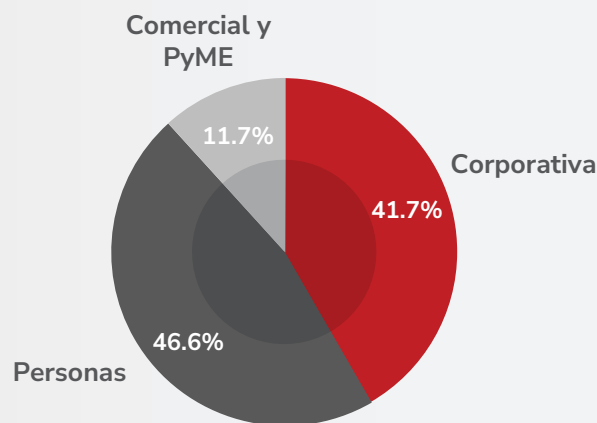
Gráfico 16. Participación en el Mercado de los Depósitos de Ahorro
Porcentajes



Fuente: Banco Atlántida

En cuanto a la distribución por tipo de banca, la captación se concentró principalmente en el segmento de Personas, que representó el 46.6% del total de los Depósitos, seguido por la Banca de Empresas con una participación del 41.7%, y el segmento Comercial y PyME con el 11.7%. Destaca el sólido crecimiento de la Banca de Personas, cuyo saldo aumentó en 31.8%, reflejando una mayor profundización en este segmento y el fortalecimiento de la relación con los clientes individuales. Por su parte, la Banca PyME registró un crecimiento de 13.7%, evidenciando el acompañamiento continuo al desarrollo empresarial, mientras que la Banca de Empresas mostró una variación de -3.7%, en línea con la optimización de la estructura de fondeo.

Gráfico 17. Clasificación de los Depósitos por Banca
Porcentajes



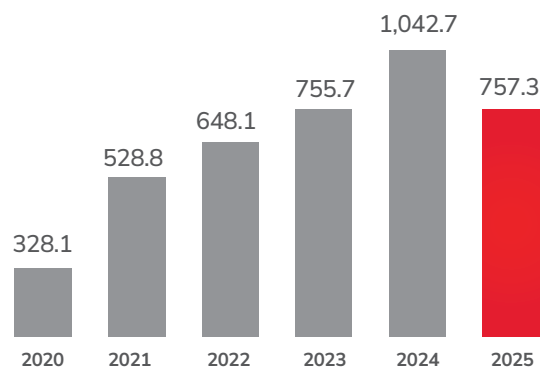
Fuente: Banco Atlántida

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de diciembre de 2025, las Obligaciones Financieras mostraron una reducción interanual de 24.5%, equivalente a L6,489 MM (USD 246 MM) en comparación con diciembre de 2024. Este comportamiento estuvo explicado principalmente por la evolución de las Obligaciones en Moneda Nacional, las cuales registraron una disminución de 36.1%, asociada al vencimiento de financiamientos con el BCH por L4,600 MM (USD 174 MM), así como a la reducción de obligaciones con instituciones del sistema financiero por L2,700 MM (USD 102 MM). Este efecto fue parcialmente compensado por un mayor uso de líneas de financiamiento con BANHPROVI y RAP, cuyos saldos en conjunto mostraron un incremento durante el período.

Gráfico 18. Obligaciones Financieras

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Banco Atlántida

Por su parte, las Obligaciones en Moneda Extranjera reflejaron una disminución de 6.5%, equivalente a L651 MM (USD 25 MM), explicada principalmente por la reducción en líneas de crédito con entidades como el United States Department of Agriculture, Banco de Occidente de Panamá, IFC y Citibank. No obstante, esta dinámica fue parcialmente compensada por el incremento en financiamientos provenientes de Organismos Multilaterales y Bancos Internacionales, destacando el Inter-American Development Bank y Bladex.

Esta evolución evidencia una gestión orientada a optimizar la estructura de financiamiento del Banco, reduciendo la dependencia de ciertas fuentes, mejorando las condiciones de fondeo y fortaleciendo la sostenibilidad financiera en el mediano plazo.

POSICIÓN PATRIMONIAL

Al cierre de diciembre de 2025, Banco Atlántida continuó fortaleciendo su posición patrimonial, registrando un incremento en el Capital Primario y Complementario de 17.4% en comparación con el año anterior, equivalente a L2,637 MM (USD 100 MM). Este crecimiento estuvo respaldado por la generación de utilidades del período y por acciones concretas orientadas al fortalecimiento de la base de capital.

En este sentido, durante los meses de mayo, octubre y diciembre se realizaron aumentos de Capital Social por L500 MM (USD 19 MM) cada uno, acumulando un total de L1,500 MM (USD 57 MM), como resultado de la capitalización de Utilidades Retenidas y aportes de los accionistas. Estas acciones reflejan el compromiso de la institución con el fortalecimiento de su solidez financiera y su capacidad para sostener el crecimiento de sus operaciones.

La evolución del patrimonio durante 2025 evidencia una gestión prudente y orientada a consolidar una estructura de Capital robusta, en línea con las exigencias regulatorias y las necesidades de expansión del Banco.

Al cierre de diciembre de 2025, el Índice de Adecuación de Capital (IAC) se ubicó en 12.64%, superando en 14 puntos básicos el requerimiento mínimo regulatorio de 12.50% y mostrando una mejora de 42 puntos básicos respecto al nivel registrado en diciembre de 2024 (12.22%). En relación con lo presupuestado, el indicador se situó 53 puntos básicos por debajo de la meta establecida de 13.17%.

El desempeño del IAC estuvo respaldado por el fortalecimiento de la base patrimonial, impulsado por la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores y aportes de los accionistas por un total de L1,500 MM, lo que permitió mantener el cumplimiento de los requerimientos regulatorios vigentes.

Por su parte, el Coeficiente de Apalancamiento alcanzó 7.69% al cierre de 2025, reflejando un incremento de 56 puntos básicos en comparación con el 7.13% registrado en diciembre de 2024, lo que evidencia una mejora en la capacidad del Banco para respaldar sus Activos con Capital.

Cuadro 2. Patrimonio

Al 31 de diciembre - Saldos en millones de dólares

	2025		2024	
	Saldos	Estructura	Saldos	Estructura
Capital Pagado	464	68.9%	423	70.9%
Reservas, resultados y otros	209	31.0%	172	28.9%
Patrimonio Restringido	1	0.1%	1	0.2%
Total	673	100.0%	596	100.0%

Fuente: Banco Atlántida

DIVIDENDOS

En abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Atlántida aprobó la distribución de un Dividendo en Acciones por L500 MM (USD 19 MM), mediante la capitalización de Utilidades Retenidas al 31 de diciembre de 2024, en favor de los accionistas registrados a esa fecha y en proporción a su participación accionaria. Asimismo, las fracciones de acción generadas en el proceso fueron compensadas en efectivo a su valor nominal de L200 (USD 7.58) por acción. Esta operación contó con la no objeción de la CNBS, en cumplimiento con la normativa vigente.

Adicionalmente, en septiembre de 2025, la Junta Directiva acordó realizar un llamamiento a los accionistas para un aporte de Capital en efectivo por L1,000 MM (38 MM), el cual fue ejecutado de manera proporcional a la participación accionaria, fortaleciendo la base patrimonial de la institución.

Estas acciones reflejan una gestión activa del Capital, orientada a fortalecer la solidez financiera del Banco, respaldar el crecimiento de sus operaciones y generar valor sostenible para sus accionistas.

INFORME
**20
25**
ANUAL



**Seguros
Atlántida**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



141 MM
Activos



104 MM
Primas Netas



56 MM
Patrimonio



13 MM
Utilidad Neta

Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

A diciembre de 2025, el Mercado Asegurador de Honduras muestra una generación de Primas con un aumento del 9.4%, al pasar de L18,442 MM (USD 699 MM) en 2024 a L20,185 MM (USD 765 MM) en 2025. Los ramos de mayor relevancia en crecimiento fueron: Incendio con L397 MM (USD 15 MM), un crecimiento del 11.0%, Vida Colectivo con L340 MM (USD 13 MM), creciendo en 6.1%, Automóviles con L314 MM (USD 11.9 MM) con un crecimiento del 12% y Salud y Hospitalización con L282 MM (USD 11 MM), con un crecimiento del 8.7%.

La Siniestralidad del sector muestra un leve incremento, pasando de 41.1% (2024) a 43.6% (2025) influenciada principalmente por un Siniestro en el ramo de Incendio de ASSA Compañía de Seguros que supera los L1,000 MM. La Siniestralidad de los ramos más relevantes es: Salud y Hospitalización (75.6%), Autos (59.7%) e Incendio (42.5%).

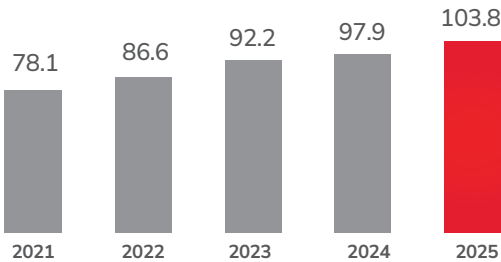
Las Utilidades del sector aumentaron en términos absolutos en L431 MM (L2,080 MM 2025 vs L. 1,649 MM 2024) y en términos relativos, una variación positiva del 26.2% respecto al 2024.

Primas

Seguros Atlántida al cierre del año 2025 muestra un aumento del 10.2% (L254 MM) de primas netas en relación con el año anterior (L. 2,738 MM en 2025 vs L. 2,484 MM en 2024). Dentro de los ramos que mayor crecimiento se encuentran: Incendio (26%), Salud y Hospitalización (17%) y Diversos (18%). A continuación, se muestra la evolución de Primas por año:

Gráfico 19. Primas Netas

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

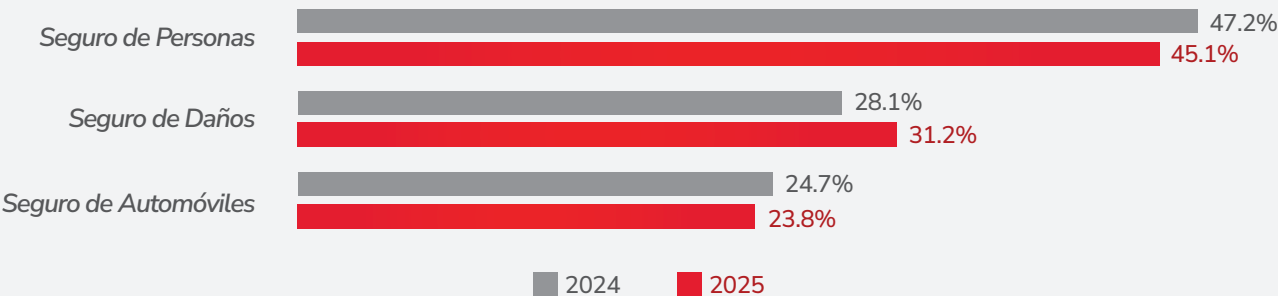
PRIMAS POR LÍNEA DE NEGOCIOS

Las líneas de negocio que presentaron mayor variación positiva fueron los seguros de Daños (22.2%) y Automóviles (6.0%).

La compañía se mantiene como uno de los líderes del Mercado Asegurador hondureño, con una participación del mercado del 13.6% (13.5% en 2024), manteniendo el tercer lugar en Primas Emitidas. A continuación, la distribución de Primas por la Línea de Negocio al cierre 2025, liderado por el Seguro de Personas con una representación de 45%.

Gráfica 20. Participación en Primas por Línea de Negocios

Porcentajes



Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

SINIESTRALIDAD

Al cierre del año 2025, se registraron Siniestros por un monto de L 1,200 MM con una reducción de L199 MM en relación con el cierre del año 2024 (L1,399 MM). La Siniestralidad Global resultó en 43.8% con una disminución de 12.5 pp con respecto a 2024 (56.3%) y menor a la Siniestralidad de Mercado que se registró en 44.7%. Los ramos donde se registraron el mayor volumen de Siniestros fueron Salud y Hospitalización (L435 MM), Automóviles (L347 MM) y Vida Colectivo (L314 MM).



USD 45.5 MM

Total Siniestros incurridos al
31 de diciembre 2025



43.8%

Siniestralidad 2025

Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

SINIESTRALIDAD POR LÍNEA DE NEGOCIO

La Siniestralidad por línea de negocio de 2025 que mostró buen desempeño es Automóviles con 53.3%, menor que la registrada en el mercado que para este mismo periodo fue 59.7%.

También se destaca la reducción de siniestralidad de la compañía en Daños, que en 2025 registró 11.7% frente a 55.6% en 2024. En la siguiente tabla, se puede apreciar la siniestralidad por línea de negocio (millones de lempiras):

Línea de negocios	Primas 2025	Siniestros 2025	Siniestralidad
Automóviles	L 651	L 347	53.3%
Daños	L 853	L 100	11.7%
Personas	L 1,234	L 753	61.1%
Total	L 2,738	L 1,200	43.8%

Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

UTILIDAD

Seguros Atlántida, S.A. cerró el año 2025 con L349 MM en Utilidades Netas de Impuestos, logrando una participación del mercado del 16.8%, posicionándonos como una de las Compañías más rentables del sector, con un crecimiento en Utilidades de L96 MM (crecimiento de 38.1%) con respecto al 2024.

PATRIMONIO

Nuestro Patrimonio al 31 de diciembre 2025 muestra un incremento de 7.9% con respecto a 2024, principalmente por el aumento de Utilidades del Periodo.

La integración de nuestro Patrimonio al 31 de diciembre 2025 (cifras en millones de lempiras) se muestra a continuación:

Capital Social	L950
Aportes Patrimoniales no Capitalizables	L190
Resultados Acumulados	L3
Resultado Neto del Ejercicio	L 333
Total Patrimonio	L1,476

Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

RENTABILIDAD

Los resultados de Rentabilidad sobre Patrimonio y Rentabilidad sobre Activos fueron en 2025 de 23.6% y 9.3% respectivamente (18.5% y 6.9% respectivamente en 2024), mejorando frente al año anterior por el incremento de Utilidades del Periodo.

LOGROS 2025

- La Utilidad de la compañía creció un 38.1% frente a 2024, alcanzando L349 MM (USD 13 MM).
- Consolidación de la compañía en el mercado, tanto en sus cifras de participación en Primas (13.6% en dic-25 vrs 13.5% en dic-24) como en nuestros actuales márgenes de rentabilidad (ROE 23.6% en 2025).
- En Seguros de Daños se alcanzaron Primas por L846 MM (USD 32 MM), creciendo un 22.2% frente al 2024.
- Se generaron nuevos negocios por L484 MM (USD 18 MM) en el 2025, L254 MM (USD 10 MM) en Primas mayores a L1 MM (USD 0.04 MM) y L230 MM (USD 9 MM) en negocios pequeños.
- Disminución de la Siniestralidad Total de la compañía del 56.3% en 2024 al 43.8% en 2025.
- Los Rendimientos Financieros alcanzaron L235 MM (USD 9 MM), creciendo un 35%, contribuyendo con el 51% de las Utilidades antes de Impuestos.
- Implementación exitosa de la actualización del Sistema Core a versión SISE 3G.
- Mejora sustancial en el Clima Laboral y por tercer año consecutivo formamos parte de las Empresas Más Atractivas para Trabajar (EMAT 2025).
- Moody's Local CR Calificadora de Riesgo asignó la calificación AA con Perspectiva es Estable.
- Modificación exitosa de la estructura de reaseguros del ramo de Incendio.
- Avances en regionalización: Planeación Estratégica en Belice, El Salvador y Ecuador, participación como Grupo Asegurador Atlántida en FIDES.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 21. Activos

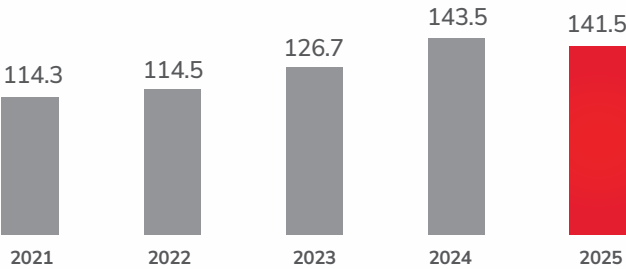


Gráfico 22. Patrimonio

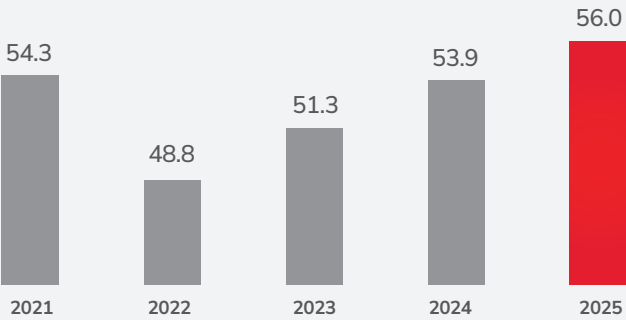
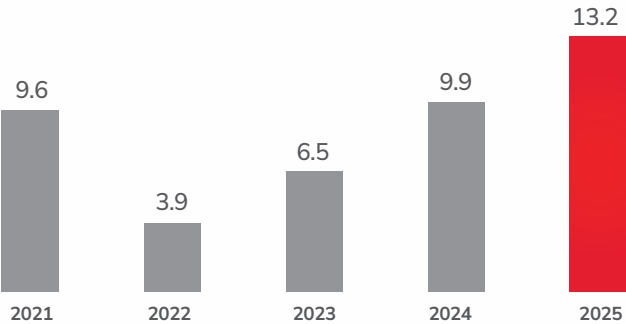


Gráfico 23. Utilidad Neta



Fuente: Seguros Atlántida, Honduras

CIFRAS RELEVANTES

Porcentaje

Gráfico 24. Rendimiento sobre Patrimonio

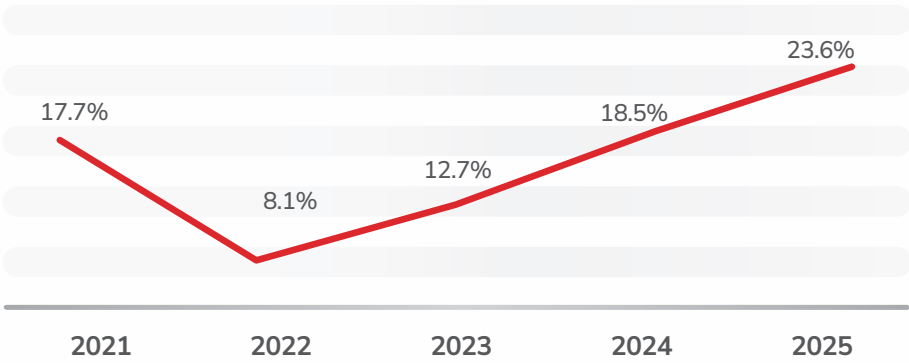
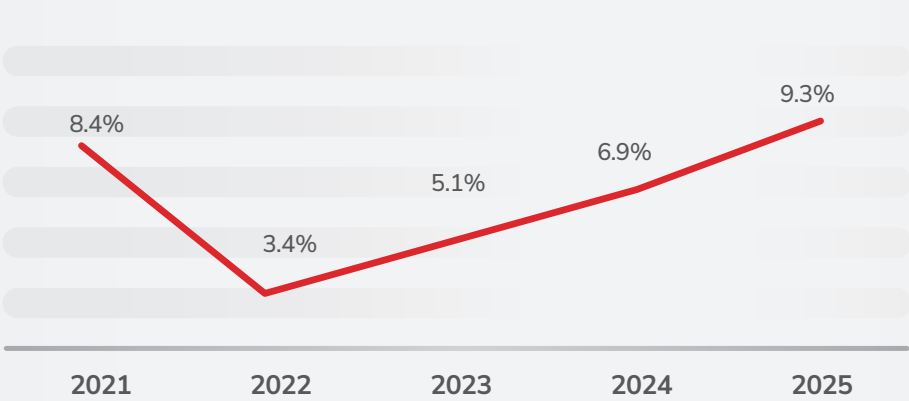


Gráfico 25. Rendimiento sobre Activos



Fuente: Seguros Atlántida, Honduras



**AFP
Atlántida**
Pensiones y Cesantías

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

Como resultado del sólido desempeño operativo registrado durante el 2025, los Activos Totales de AFP Atlántida alcanzaron un saldo de L1,127 MM (USD 43 MM), reflejando un crecimiento interanual de 4.9%, equivalente a L53 MM (USD 2 MM) adicionales respecto al cierre de 2024. Este desempeño fue impulsado principalmente por el fortalecimiento de las Disponibilidades, Inversiones y Cartera de Préstamos, consolidando una estructura financiera robusta y alineada con la estrategia de crecimiento sostenible de la Administradora.

Las cuentas de mayor relevancia dentro del Total de Activos continuaron siendo las Inversiones, Disponibilidades y Préstamos, las cuales en conjunto representaron aproximadamente el 97%. Estos activos generadores de renta mantuvieron un comportamiento favorable durante el ejercicio, respaldando la estabilidad financiera y la capacidad de generación de ingresos de la Administradora.

Los recursos invertidos provinieron principalmente del fortalecimiento patrimonial y de los ingresos generados por la operación normal del negocio, permitiendo a la institución mantener una adecuada capacidad de liquidez y solvencia para atender las necesidades operativas y estratégicas del ejercicio.

Por su parte, los Pasivos Totales registraron un incremento interanual de 5%, asociado principalmente al crecimiento de obligaciones operativas y reservas requeridas por normativa. La Administradora mantuvo reservas especiales por el orden de L97 MM (USD 4 MM), cumpliendo holgadamente con los requerimientos regulatorios establecidos y fortaleciendo su posición financiera frente al crecimiento sostenido del fondo administrado.



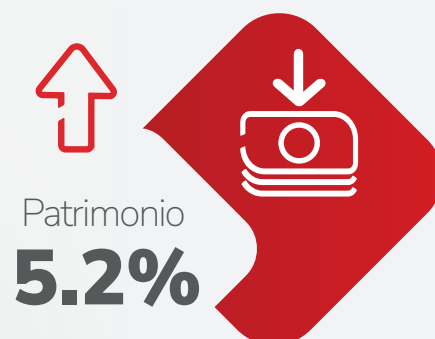
Fuente: AFP Atlántida, Honduras

PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto cerró el ejercicio 2025 en L962 MM (USD 37 MM), equivalente a un crecimiento de 5.2% respecto al año anterior. Este resultado fue impulsado principalmente por la generación sostenida de Utilidades y el fortalecimiento continuo de las Reservas Patrimoniales de la institución.

Asimismo, AFP Atlántida continuó mostrando una sólida posición patrimonial, manteniendo niveles de capitalización y solvencia ampliamente superiores a los requerimientos regulatorios. Esta fortaleza financiera permitió a la Administradora continuar respaldando de forma eficiente el crecimiento sostenido del volumen de recursos administrados y mantener la confianza de sus afiliados.

Los recursos patrimoniales permanecieron invertidos a través de un portafolio ampliamente diversificado y administrado bajo criterios de seguridad, rentabilidad, liquidez y diversificación. La estrategia de inversión implementada durante el año permitió mantener niveles competitivos de rendimiento y preservar la estabilidad financiera del Fondo y de la Administradora.



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

RESULTADOS DE LA ADMINISTRADORA

Durante el 2025, AFP Atlántida registró una Utilidad Neta de L272 MM (USD 10 MM), superior en 15.3% a la obtenida en 2024, consolidando así una tendencia sostenida de crecimiento y fortalecimiento financiero. Este resultado refleja la capacidad de la institución para continuar generando valor a través de una operación eficiente y una adecuada gestión de sus recursos.



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

El desempeño alcanzado fue impulsado principalmente por el crecimiento de los Ingresos Operativos, los cuales ascendieron a L607 MM (USD 23 MM), equivalente a un incremento interanual de 15.9%. Dicho crecimiento estuvo asociado al aumento en las Comisiones generadas por la administración de los Programas Previsionales, así como al favorable comportamiento de los Productos Financieros provenientes de la Cartera de Inversiones y Préstamos.

Las Comisiones derivadas de la operación principal del negocio continuaron representando la principal fuente de Ingresos de la Administradora, aportando aproximadamente el 61% de los Ingresos Totales del período. Este comportamiento reafirma la solidez y sostenibilidad del modelo de negocio de AFP Atlántida.

Administradora de Fondos de Pensiones Atlántida, S.A.

En cuanto a los Egresos Totales, estos alcanzaron L247 MM (USD 9 MM), reflejando un incremento de 16.6% respecto al año anterior, asociado principalmente al crecimiento de gastos variables vinculados a la producción, inversiones en tecnología, comunicación y fortalecimiento operativo. A pesar de ello, la institución mantuvo un adecuado control sobre sus costos y logró preservar un nivel de Eficiencia Operativa de 40.71%, dentro de los parámetros estratégicos establecidos por la Administración

Eficiencia Operativa
40.71%



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

RESULTADOS DEL FONDO ADMINISTRADO

El Fondo de Pensiones administrado por AFP Atlántida continuó mostrando un desempeño favorable durante el 2025. Los Activos bajo Administración alcanzaron L36,411 MM (USD 1,381 MM), reflejando un crecimiento interanual de 13.2%, impulsado principalmente por el incremento en las aportaciones de los afiliados y por los rendimientos generados por el portafolio de inversiones.

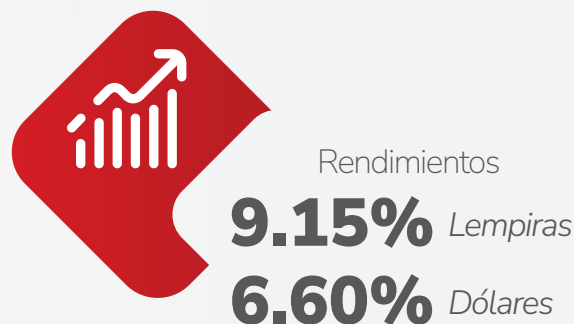
Durante el año, el número de cuentas individuales administradas continuó creciendo de manera sostenida, alcanzando un total de 143,379 cuentas al cierre de 2025.

La Administradora mantuvo su compromiso de generar rendimientos competitivos para sus afiliados, acreditando Tasas Promedio de 9.15% en moneda nacional y 6.60% en moneda extranjera, fortaleciendo así el crecimiento patrimonial de los afiliados y la confianza en el sistema previsional administrado por la institución.

Asimismo, durante el ejercicio se administraron pagos de beneficios por L3,943 MM (USD 150 MM), demostrando la capacidad operativa y financiera de AFP Atlántida para responder oportunamente a las necesidades de sus afiliados y mantener la solidez del Fondo Administrado.



USD 1,236 MM >> USD 1,380 MM



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

INNOVACIÓN, TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y EXPERIENCIA DEL CLIENTE

En línea con su estrategia institucional, AFP Atlántida continuó fortaleciendo durante el 2025 su ecosistema digital y su enfoque centrado en el cliente, promoviendo una experiencia más ágil, cercana y eficiente para sus afiliados. La Administradora avanzó en la consolidación de un modelo de atención omnicanal, integrando soluciones digitales orientadas a simplificar procesos y mejorar la experiencia del usuario financiero.

Dentro de los principales avances se destacó el fortalecimiento de los canales digitales, incluyendo sitio web, aplicación móvil, mensajería instantánea y herramientas de atención virtual, permitiendo brindar soluciones más rápidas y convenientes para los afiliados.

Como resultado de esta estrategia, los indicadores de experiencia del cliente reflejaron resultados altamente positivos al cierre del ejercicio, alcanzando un 95% de satisfacción, un Net Promoter Score (NPS) de 87% y un nivel de esfuerzo de 96%, evidenciando el compromiso institucional con la excelencia en el servicio.

DESARROLLO HUMANO Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

Durante el 2025, AFP Atlántida mantuvo su compromiso con el fortalecimiento de las capacidades de su talento humano, desarrollando programas de formación orientados al crecimiento técnico, regulatorio y profesional de sus colaboradores. En total, se realizaron 226 eventos de capacitación, fortaleciendo competencias vinculadas a Innovación, Cumplimiento Regulatorio, Ciberseguridad y Servicio al Cliente.

Asimismo, la institución continuó promoviendo una cultura organizacional enfocada en el aprendizaje continuo, la innovación y el bienestar integral de sus colaboradores, consolidando un entorno laboral orientado al crecimiento profesional y al fortalecimiento de sus capacidades técnicas y humanas. Estos esfuerzos permitieron a la Administradora seguir posicionándose como una organización comprometida con el desarrollo sostenible de su capital humano y con la excelencia operativa.

En línea con su visión institucional, AFP Atlántida continuó impulsando iniciativas de Responsabilidad Social y Educación Financiera, reafirmando su compromiso con el desarrollo sostenible y el bienestar de las comunidades. Durante el año, se desarrollaron programas educativos, jornadas de inclusión social y actividades de apoyo comunitario en alianza con distintas instituciones, contribuyendo activamente al fortalecimiento de la educación financiera y al desarrollo social del país.

Entre las principales iniciativas destacaron las actividades de Educación Financiera dirigidas a niños y jóvenes, la participación en programas de inclusión social, campañas solidarias y jornadas orientadas a promover una cultura de ahorro, prevención y toma de decisiones financieras responsables. Estas acciones reflejan el compromiso permanente de AFP Atlántida de generar valor no solo para sus afiliados, sino también para la sociedad hondureña en general.

PERSPECTIVAS PARA 2026

En el marco de su vigésimo séptimo aniversario, AFP Atlántida continuará enfocando sus esfuerzos en fortalecer su liderazgo dentro de la industria previsional hondureña, impulsando una estrategia orientada al crecimiento sostenible, la transformación digital, la innovación y la excelencia en el servicio.

La Administradora continuará promoviendo el crecimiento de sus operaciones tanto en el segmento empresarial como en el segmento individual y familiar, fortaleciendo su propuesta de valor mediante soluciones financieras especializadas, atención personalizada y un ecosistema digital cada vez más robusto.

Adicionalmente, la institución mantendrá su enfoque en la eficiencia operativa, la sostenibilidad financiera y la generación de valor para sus afiliados, consolidando así su compromiso de seguir construyendo bienestar, estabilidad y confianza para las futuras generaciones.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 26. Activos

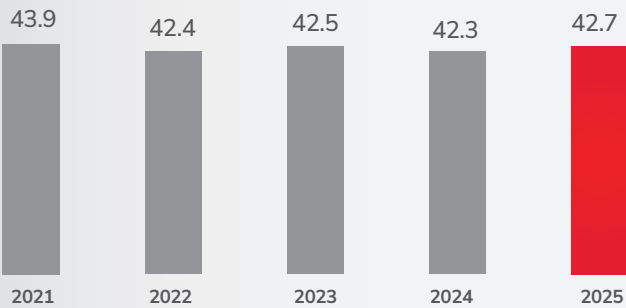


Gráfico 27. Patrimonio

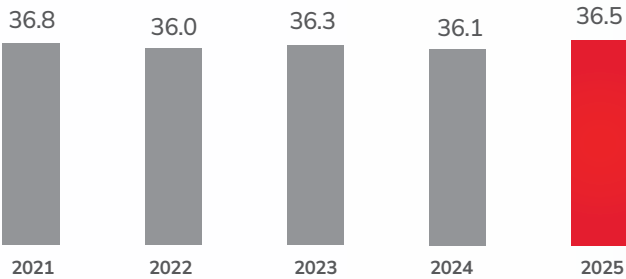


Gráfico 28. Utilidad Neta

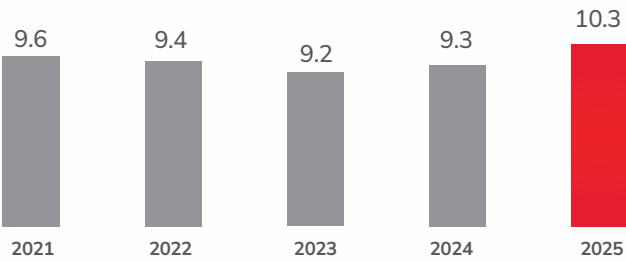
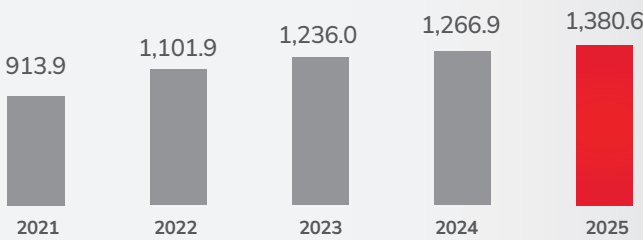


Gráfico 29. Activos Bajo Administración



Fuente: AFP Atlántida, Honduras

CIFRAS RELEVANTES

Porcentaje

Gráfico 30. Rendimiento sobre Patrimonio

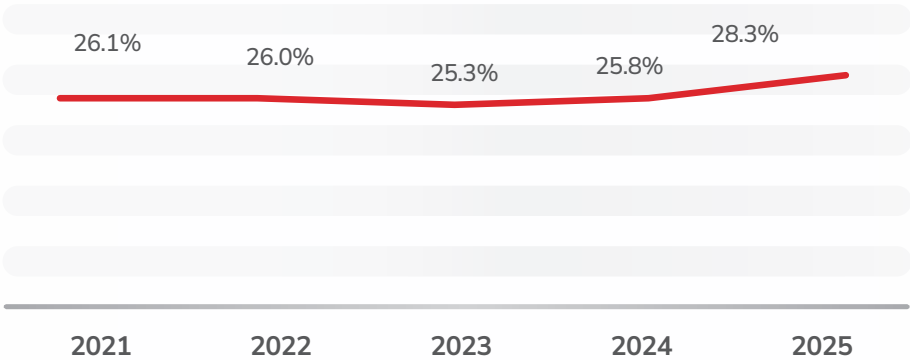
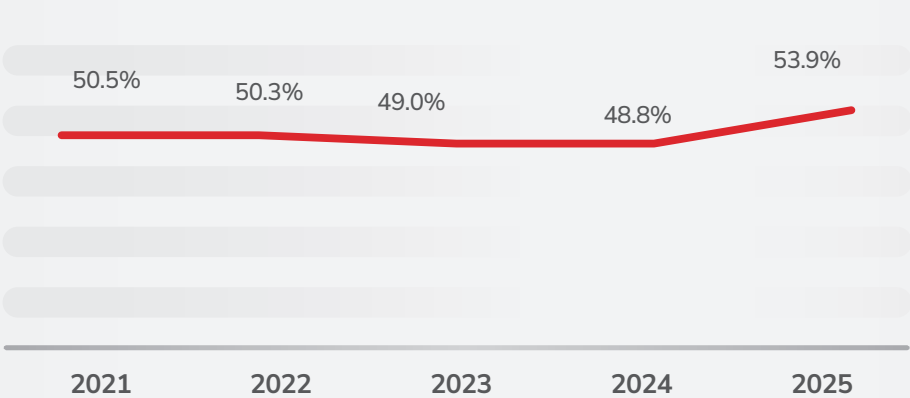


Gráfico 31. Rendimiento sobre Activos



Fuente: AFP Atlántida, Honduras



**Leasing
Atlántida**

The logo features a red stylized 'L' icon to the left of the company name. The name "Leasing" is on the top line and "Atlántida" is on the bottom line, both in a bold, red, sans-serif font. A red and blue diagonal line is visible in the background to the right of the logo.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

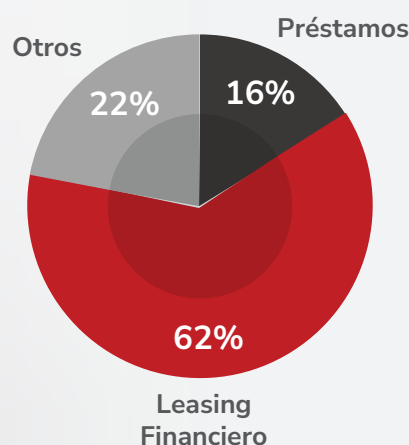
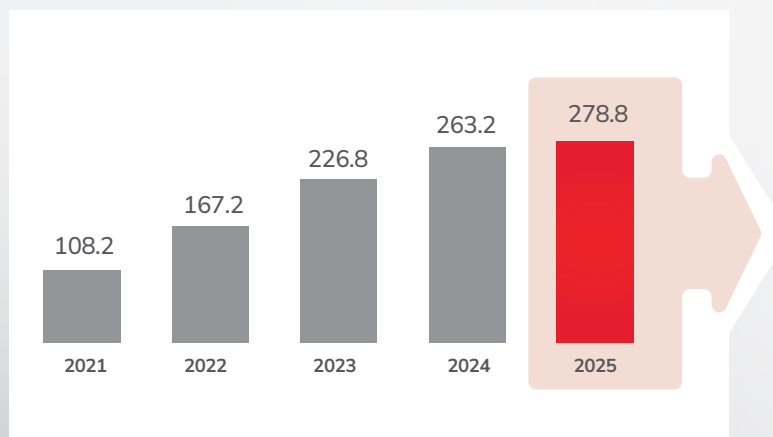


Fuente: Leasing Atlántida, Honduras

El 2025 fue un año de retos y desafíos, acentuado por un entorno de Tasas de Interés altas y por un proceso electoral marcado por altos niveles de incertidumbre, cuyo impacto se vio reflejado en las decisiones de inversión por parte del empresariado quienes se mostraron más cautos y prudentes en realizarlas, pese a lo anterior, los Activos Totales de Leasing Atlántida registraron un incremento del 10.1% alcanzando la cifra de L7,353 MM (USD 279 MM), contribuyendo a esto, la dinámica de las carteras productivas de Leasing y Préstamos al representar en forma conjunta el 79% de los Activos Totales, siendo siempre el portafolio de Leasing el de mayor hegemonía, al cerrar en L4,578 MM (USD 174 MM).

Gráfico 32. Activos Totales

Cifras en millones de US dólares



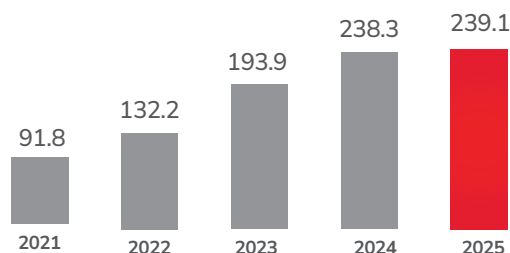
Fuente: Leasing Atlántida, Honduras

Durante el año, las colocaciones en operaciones de Leasing ascendieron a L1,917 MM (USD 73 MM), contribuyendo a que la Cartera de Contratos registrara la cifra de L6,306 MM (USD 239 MM), presentando un incremento moderado del 4%, atribuible a la baja demanda de activos productivos ocurrida en el período.

Por tipo de bienes, dentro de las colocaciones realizadas predominaron los Vehículos de Trabajo al representar el 47% de estas, le sigue el Equipo de Construcción con un 17%, Equipo Industrial con un 11% y en Equipo Electrónico, Médico y Otros se concentró el 25% restante.

Gráfico 33. Nivel de Colocaciones

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Leasing Atlántida, Honduras



Por plazos, el 80% de las operaciones de Leasing se pactaron en el rango de 36 a 60 meses, y por actividad económica los sectores de Comercio y Servicios fueron los de mayor dinamismo al absorber el 53% del total de las Colocaciones.

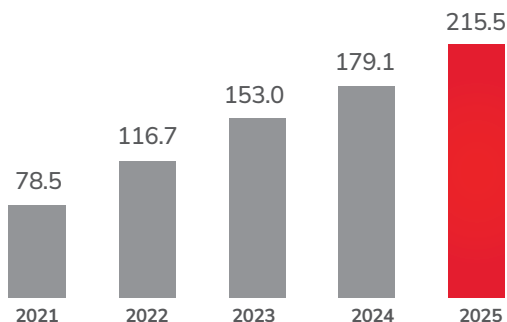
El Leasing Financiero continúa consolidándose como una alternativa clave de financiamiento para el sector empresarial, al permitir a las empresas incrementar su productividad y fortalecer su ventaja competitiva frente a terceros mediante el acceso a bienes productivos de última generación y mayor eficiencia, además de ofrecer beneficios fiscales y financieros; esto se demuestra mediante el crecimiento sostenido de la cartera de clientes en los últimos años y el 2025 no fue la excepción al registrar un incremento de 8%.

En cuanto a Préstamos, cuyo rol principal es apoyar las operaciones de Leasing para adquirir los equipos en el extranjero, se realizaron desembolsos por L982 MM (USD 37 MM), permitiendo que la cartera alcanzara la cifra de L1,246 MM (USD 47 MM), para un crecimiento del 50% al cierre de 2025.

Leasing Atlántida, S.A

Gráfico 34. Depósitos

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Leasing Atlántida, Honduras

Los Depósitos del Público son la principal fuente de fondeo para las operaciones de Leasing y Préstamos, representando el 91% del total de los Pasivos. Durante 2025, se captaron recursos nuevos por L1,933 MM (USD 73 MM), permitiendo que la cartera totalizara L5,683 MM (USD 215 MM), un crecimiento del 25.1%; evidenciando, la confianza que los depositantes tienen en Leasing Atlántida, por ser parte de un grupo sólido como lo es el Grupo Atlántida y respaldada por 48 años de impecable trayectoria.

Al cierre de 2025, el Patrimonio registró L1,115 MM (USD 42 MM), superior en 5.9% con respecto al registrado el año anterior, contribuyendo a esto el nivel de Utilidades alcanzadas durante el periodo que fueron de L162 MM (USD 6 MM).

Todo lo anterior ha contribuido a que Leasing Atlántida, a nivel de Sociedades Financieras que es el sector al que pertenece dentro del Sistema Financiero nacional ocupe el puesto número 1 en Activos, Cartera Crediticia y Depósitos.

#1

- **Activos**
- **Cartera Crediticia**
- **Depósitos**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 35. Patrimonio

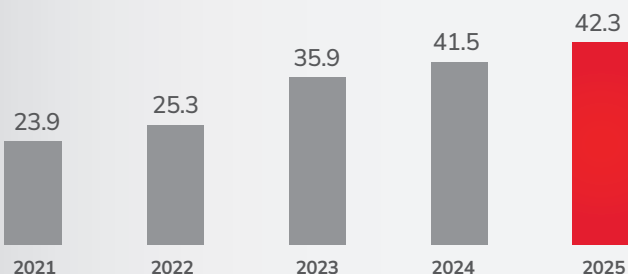
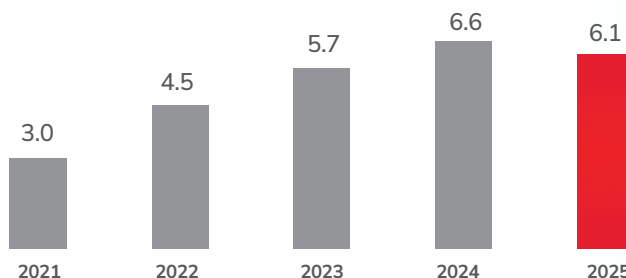


Gráfico 36. Utilidad Neta



Fuente: Leasing Atlántida, Honduras

INFORME
20
25
ANUAL

میتو

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Servicios Digitales GÜIP, Honduras

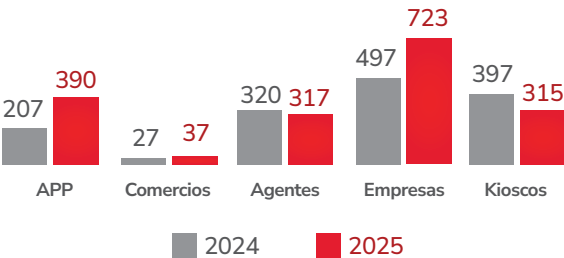
Durante el 2025, Servicios Digitales Güip S.A. continuó consolidando su proceso de transformación estratégica y tecnológica, sentando las bases para evolucionar hacia una plataforma digital regional más escalable, eficiente e integrada. En un entorno caracterizado por la acelerada digitalización de los servicios financieros y los cambios en las preferencias de los usuarios, Dilo enfocó sus esfuerzos en fortalecer su ecosistema digital, optimizar su estructura operativa y ampliar sus capacidades tecnológicas y comerciales.

Como resultado de esta gestión, los Activos Totales de la compañía cerraron en L164 MM (USD 6 MM), mientras que los ingresos alcanzaron L142 MM (USD 5 MM). Por su parte, el patrimonio se situó en L42 MM (USD 2 MM). Asimismo, la compañía registró una Pérdida Neta de L28 MM (USD 1 MM) al cierre del ejercicio, resultado asociado principalmente a las inversiones estratégicas orientadas al fortalecimiento tecnológico, rediseño de marca y desarrollo de nuevas capacidades digitales. No obstante, la compañía continuó mostrando avances importantes en eficiencia operativa y fortalecimiento de sus motores de crecimiento, reflejados en un EBITDA positivo de L26 MM (USD 1 MM), consolidando tres años consecutivos de resultados positivos a nivel operativo.

En términos operativos, Dilo procesó durante el año aproximadamente 1.8 MM de Transacciones Monetarias, equivalente a un crecimiento interanual de 23% respecto a 2024. Asimismo, el Volumen Total de Transacciones aumentó desde 143 MM en 2024 hasta 174 MM en 2025, reflejando una creciente adopción de los servicios financieros digitales de la plataforma. Las Transacciones Monetarias registraron un crecimiento de 144%, mientras que los usuarios activos incrementaron 33% interanual, evidenciando una mejora sostenida en la estabilidad y utilización del ecosistema digital.

Gráfico 37. Transacciones Monetarias por Canal

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Servicios Digitales GÜIP, Honduras

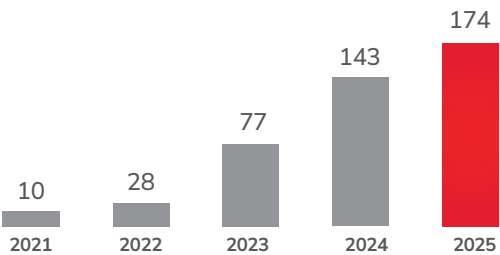


El crecimiento del negocio estuvo impulsado principalmente por los Canales Digitales y Empresariales, los cuales registraron incrementos de 88% y 45%, respectivamente. De igual forma, la audiencia de la aplicación mostró un crecimiento interanual de 123%, fortaleciendo significativamente la interacción digital de los usuarios con la plataforma. Al cierre de 2025, el 50% de los usuarios con la aplicación instalada interactuaron activamente dentro de los últimos 28 días y el 18% realizó al menos una transacción monetaria, reflejando mayores niveles de engagement y recurrencia dentro del ecosistema digital.

Como parte de su estrategia de optimización Operativa y sostenibilidad financiera, la compañía ejecutó un proceso de racionalización de su red física, incluyendo el cierre de aproximadamente 1,500 agentes y 8 kioscos que presentaban bajos niveles de transaccionalidad y presión negativa sobre la rentabilidad. Esta medida permitió fortalecer la Eficiencia Operativa y redirigir recursos hacia el crecimiento sostenible del ecosistema digital y el fortalecimiento de nuevas líneas de negocio.

En términos estratégicos, 2025 representó un año de transformación para Dilo, impulsando el desarrollo de una nueva plataforma tecnológica regional diseñada bajo principios de arquitectura modular, interoperabilidad, escalabilidad, seguridad integrada y experiencia digital recurrente. Este nuevo ecosistema permitirá ampliar las capacidades del negocio mediante soluciones asociadas a billetera digital, pagos electrónicos y QR, transferencias, Remesas, tarjetas físicas y virtuales, servicios financieros digitales y nuevas herramientas orientadas a fortalecer la Inclusión Financiera y la experiencia de los usuarios.

Gráfico 38. Transacciones
Cifras en millones



Fuente: Servicios Digitales GÜIP, Honduras

La nueva visión de Dilo está orientada a convertirse en la solución digital más confiable y utilizada en la región para mover, gestionar y aprovechar el dinero, mientras que su misión busca facilitar el acceso a servicios financieros digitales seguros, eficientes y fáciles de usar, promoviendo inclusión, confianza y bienestar económico en cada transacción.

Con esta evolución estratégica y tecnológica, Servicios Digitales Güip S.A. reafirma su compromiso de continuar impulsando la innovación y la transformación digital dentro del ecosistema financiero regional, fortaleciendo su propuesta de valor y contribuyendo al desarrollo de soluciones financieras más accesibles, ágiles y eficientes para sus usuarios y aliados estratégicos.



**Almacenadora
Atlántida**

Almacenadora Atlántida, S.A

Cifras Relevantantes

Cifras en millones de US dólares



30 MM
Activos



8 MM
Ingresos de Operación



23 MM
Patrimonio



2 MM
Utilidad Neta

Fuente: Almacenadora Atlántida, Honduras



Ingresos por Servicios de Almacenaje
USD 6.1 MM



Capacidad de almacenamiento
94,238 M²

Porcentaje de Ocupación
96%

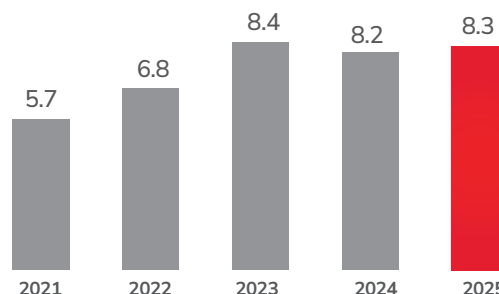
Fuente: Almacenadora Atlántida, Honduras

Almacenadora Atlántida logró superar los objetivos que se habían previsto para el año 2025, lo que le ha llevado a seguir consolidando su posición en el mercado almacenador del país. La empresa superó en 8.6% y 30.8% los Ingresos y Utilidades previstos para este año, respectivamente, como resultado de los negocios generados tanto en bodegas propias como en bodegas arrendadas, así como por la ejecución de un plan de optimización de espacios en almacenes y patios con la finalidad de satisfacer la demanda de los clientes por los servicios que se brindan.

Como resultado de los esfuerzos realizados para promover el crecimiento de la empresa, todas las líneas de negocio generaron ingresos más allá que lo que se había obtenido el año anterior, además de que se realizaron actividades para fortalecer las instalaciones a través de un programa de mantenimiento e inversiones en infraestructura que ha coadyuvado a ejecutar las operaciones con la seguridad y confiabilidad que amerita, manteniendo un enfoque de eficiencia en la ejecución de costos y gastos.

Ingresos Totales al cierre del 2025 fueron de L220 MM (USD 8 MM), incrementando en un 5.9% respecto al año anterior, mientras que la utilidad neta fue de L56 MM (USD 2 MM), 7.1% más que el año anterior.

Gráfico 39. Ingresos
Cifras en millones de US dólares



Fuente: Almacenadora Atlántida, Honduras

Al cierre de 2025 se refleja un 9.23% de Rentabilidad sobre Patrimonio y 7.17% de Rentabilidad sobre Activos.

Es preciso indicar que también se mejoró la calidad de los activos productivos y la liquidez. El Patrimonio alcanzó L605 MM (USD 23 MM) al cierre de 2025.

Para el 2026 se tiene previsto realizar una serie de inversiones con la finalidad de continuar ampliando la capacidad de planta y satisfacer la creciente demanda que tienen los clientes por las diferentes líneas de negocio, dentro de las cuales se puede mencionar:

- Construcción de un nuevo complejo de bodegas ubicado en la 33 Calle de San Pedro Sula;
- Mejoras en los planteles de la Zona Centro y Zona Norte;
- Fortalecimiento de los sistemas de información/interacción y otras herramientas complementarias;
- Continuar con la ejecución del plan de capacitación para el fortalecimiento de las destrezas y habilidades de los colaboradores, con el objetivo de brindar servicios con excelencia y la mayor eficiencia posible, de forma integral, fortaleciendo el crecimiento de la empresa y mejorando los ingresos por actividades complementarias y valores agregados.

Durante el 2025, la Almacenadora reportó los siguientes aportes ante sus colaboradores y entes del Estado:

Impuestos y Aportes <i>En millones de Lempiras</i>	
<i>Impuesto sobre la Renta</i>	17.4
<i>Aporte Solidario Temporal</i>	3.4
<i>Sueldos a Funcionarios y Empleados</i>	23.9
<i>Aportación a CNBS</i>	1.9
Total	46.6

Fuente: Almacenadora Atlántida, Honduras

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 40. Activos

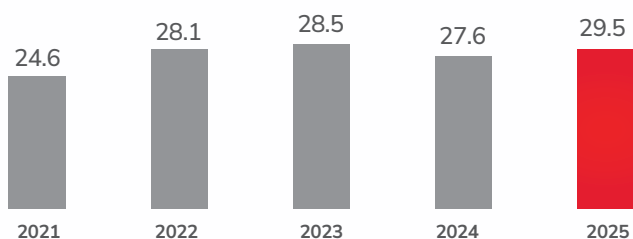


Gráfico 41. Patrimonio

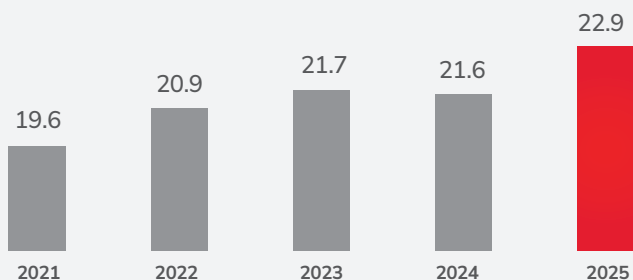
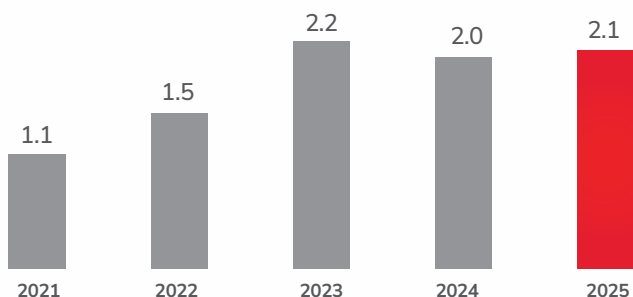


Gráfico 42. Utilidad Neta



Fuente: Almacenedora Atlántida, Honduras

CIFRAS RELEVANTES

Porcentaje

Gráfico 43. Rendimiento sobre Patrimonio

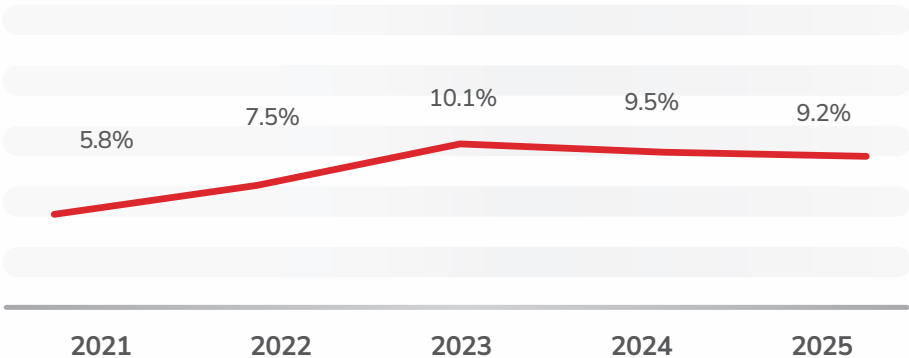
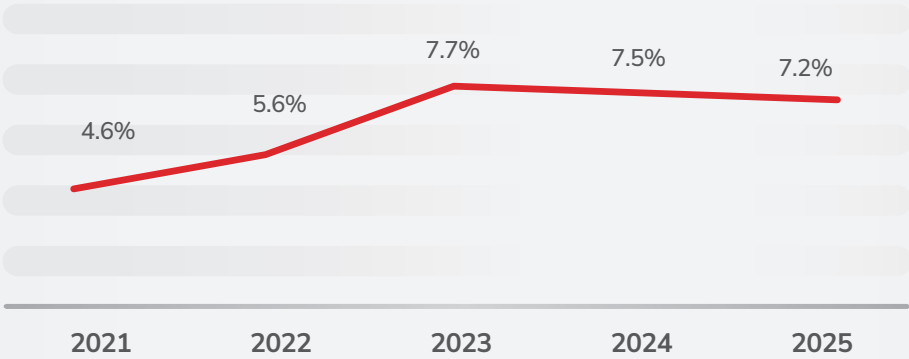


Gráfico 44. Rendimiento sobre Activos



Fuente: Almacенadora Atlántida, Honduras



**Casa de Bolsa
Atlántida**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



0.82 MM
Activos



0.61 MM
Préstamos e
Inversiones



0.77 MM
Patrimonio



0.03 MM
Utilidad Neta

Fuente: Casa de Bolsa Atlántida, Honduras

Casa de Bolsa obtuvo resultados dentro de lo esperado a pesar de que se desarrolló en un entorno caracterizado por cambios en mercados internacionales y procesos electorales en el país, condiciones que pausaron las decisiones de inversión. Bajo esas circunstancias el Tipo de Cambio de Referencia (TCR) del Lempira, frente al Dólar de los EUA, al cierre del año fue L26.3737 por USD1.00, evidenciando una depreciación interanual de la moneda nacional de 4.07%. El crecimiento de las Reservas Internacionales Netas fue de 5.5%, producto del incremento en las exportaciones de café, las remesas familiares y servicios.

El BCH continuó manteniendo la Política Monetaria con una tasa de 5.75%, al cierre del periodo 2025, lo que permitió alcanzar un saldo de L56,509 MM (USD 2,143 MM) en la tenencia de Valores del BCH (VBCH), superior a lo reportado al cierre de 2024 (L20,354 MM, USD 772 MM), comportamiento explicado por el alza sustancial en inversiones en las Letras de la Subasta Estructural atribuidas a mayores necesidades de absorción por un aumento en los niveles de liquidez por parte de las instituciones del Sistema Financiero, vinculado al aumento histórico de las Reservas Internacionales y a los cambios realizados en la cartera de valores de algunos inversionistas

del Sector Público no Financiero por los vencimientos de bonos. A diciembre de 2025, las tasas de corte de estos títulos valores se ubicaron en 6.30% a un mes, 6.40% para el tramo de 3 meses, 6.60% para seis meses y en 6.80% para 9 meses, 7.00% para 12 meses y 7.50% para 2 años. Cabe destacar que, las Tasas de Interés Promedio Ponderadas para todos los plazos se ajustaron a las tasas de corte. Con ello el mercado bursatil mejoró su actividad reflejando un volumen transado total de valores del Sector Público de L97,962 MM (USD 3,714 MM), y L1,457 MM (USD 55 MM) del Sector Privado, totalizando en el año L99,419 MM (USD 3,769 MM) superando lo transado en el año 2024 que fue de L38,150 MM (USD 1,447 MM).

Casa de Bolsa Atlántida, aún con la baja operatividad a lo largo del periodo, ocasionada por la reducida oferta de valores en circulación, cerró al final del año con un total de valor transado de L30,731 MM (USD 1,165 MM), equivalentes a un 30% de participación total en el mercado; siendo la actividad con mayor concentración en la colocación de valores del sector gubernamental, (Letras del BCH, Bonos Sefin, Bonos ENEE, Bonos Soberanos).

Como parte de la planeación estratégica se completó la remodelación de las instalaciones de la oficina, con el fin de ofrecer el servicio en un espacio confortable y moderno; y de mejorar la calidad y estructura de los Activos Fijos. Asimismo se implementó la actualización de los sistemas utilizados por la Casa de Bolsa.

El Consejo de Administración con el apoyo de los comités propios de la Casa de Bolsa y los del Grupo Financiero, al igual que los responsables de las funciones de vigilancia corporativas (Riesgos, Cumplimiento Prevención LAFT, Cumplimiento Regulatorio y Auditoria Interna) realizaron de manera permanente a lo largo del periodo sesiones y seguimiento a la actividad de la Casa de Bolsa manteniéndose debidamente informados.

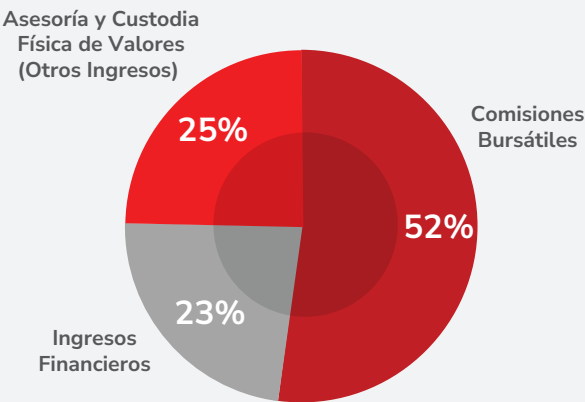
Se fortaleció al talento humano con la participación de sus colaboradoras en capacitaciones de distintos temas, tales como: Gestión de Riesgos, Seguridad de la Información, Atención al Cliente, Uso de Inteligencia Artificial en el Mercado Bursátil, Prevención de LAFT y Perspectivas Economicas.

Para difundir y fortalecer el conocimiento sobre el mercado de valores se desarrolló el Plan de Educación Financiera Bursátil 2025 dirigido a potenciales clientes y colaboradores del Grupo Financiero.

En el tema de cifras, las mismas se resumen a continuación:

Los Ingresos del año 2025 sumaron L8 MM (USD 0.31 MM), superiores en un 18% a los del 2024 y distribuidos de la siguiente manera:

Gráfico 45. Distribución de los Ingresos
Porcentaje



Fuente: Casa de Bolsa Atlántida, Honduras

Los Gastos alcanzaron un valor de L7 MM (USD 0.26 MM), un 24% arriba de los incurridos en el 2024. Al cierre del 2025 se generó un resultado positivo con una Utilidad de L0.84 MM (USD 0.03MM).

Los Activos de Casa de Bolsa Atlántida se situaron en L22 MM (USD 0.82 MM), superiores en 6.0% a los del 2024.

Por su parte el Pasivo Circulante contabilizó L1.2 MM (USD 0.05 MM), incrementando en 35% en comparación al 2024 por las Cuentas y Comisiones por Pagar; y el Patrimonio subió a L20 MM (USD 0.77 MM), mayor en un 4.3% al del año 2024, lo que contrinuyó a obtener un ROE de 4.31%.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 46 . Activos

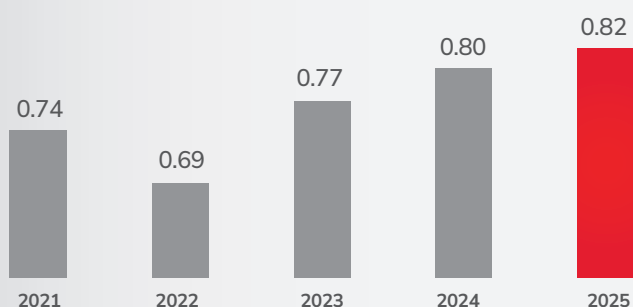


Gráfico 47. Inversiones Financieras Netas

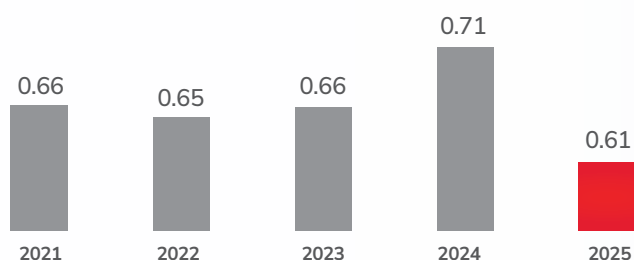


Gráfico 48. Utilidad Neta

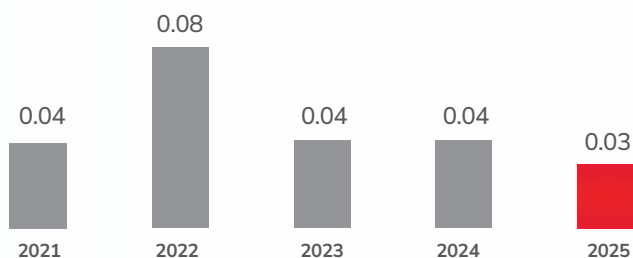
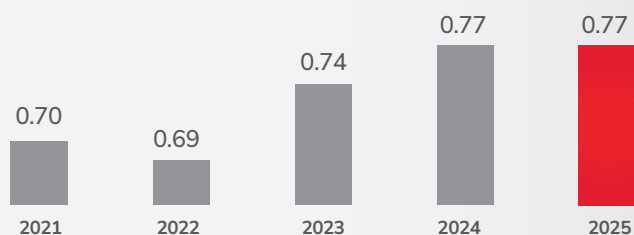


Gráfico 49. Patrimonio



Fuente: Casa de Bolsa Atlántida, Honduras

CIFRAS RELEVANTES

Porcentaje

Gráfico 50. Rendimiento sobre Patrimonio

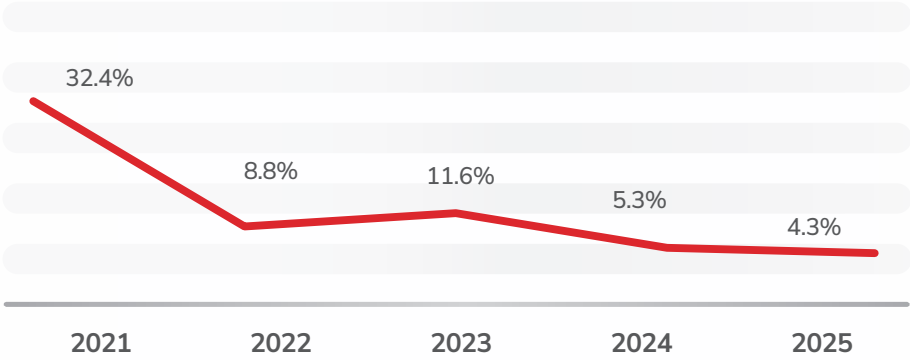
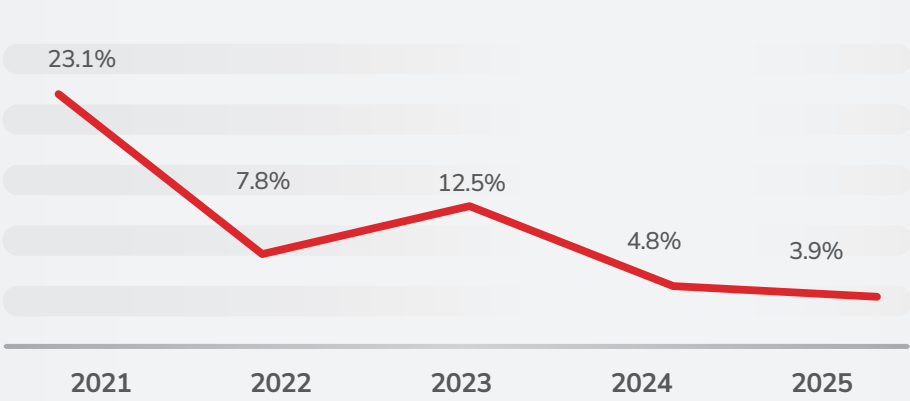


Gráfico 51. Rendimiento sobre Activos



Fuente: Casa de Bolsa Atlántida, Honduras

INFORME
**20
25**
ANUAL



atasa®

Almacén Temporal Atlántida S.A.

Almacén Temporal Atlántida, S.A.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



2.2 MM

Activos



2.4 MM

Ingresos



1.9 MM

Patrimonio



0.2 MM

Utilidad Neta

Fuente: ATASA, Honduras

El año 2025, ATASA continuó con su etapa de crecimiento con expansión en la operación de los Servicios de Gestión Documental, con los siguientes proyectos: Preparación Macro de la Documentación, Levantamiento de Información, Gestión de Consultas, Destrucción Integral, Digitalización de Documentos, Data Center, Business Personal Outsourcing, entre otros, con clientes como: Argos Honduras, Credi Q, Instituto Holandés, Cámara Hondureña de la Industria de la Construcción, entre otros; Servicio de Almacenaje con clientes como: Argos Honduras, Abogados Sin Fronteras Canadá, Credi Q, Instituto Holandés, Cámara Hondureña de la Industria de la Construcción, entre otros. Asimismo, se realizó la venta de suministros varios para llevar a cabo los servicios de Gestión Documental, como ser: Cajas, Carpetas, Ganchos Legajadores, entre otros.

Al cierre del período, los Ingresos de ATASA ascendieron a L63 MM (USD 2.4 MM), logrando resultados netos por L6.4 MM (USD 0.2 MM).

En 2025 se prepararon las condiciones para iniciar el 2026 con varios proyectos, como ser:

- | | |
|------------------------------------|--|
| ✓ GoPrime | ✓ Destrucción Integral |
| ✓ Courier Internacional | ✓ Expandir los servicios de courier a nivel nacional |
| ✓ Gestión de Activos | ✓ Licitación con el Instituto Nacional de Previsión del Magisterio con servicios de Gestión Documental |
| ✓ Licenciamiento ATASA Clouds CEDI | |
| ✓ Preparación Macro | |

Se proyecta un incremento en los Ingresos por Seguros de Almacenaje, derivado del crecimiento sostenido de las operaciones y de los proyectos programados para su ejecución.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 52. Activos

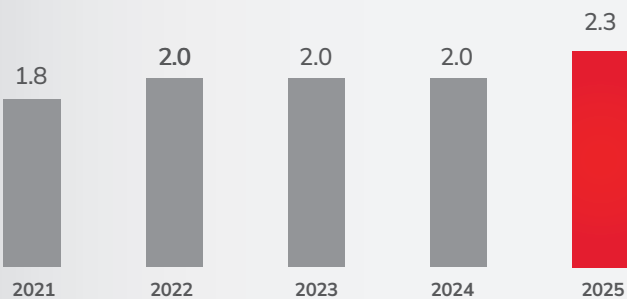


Gráfico 53. Patrimonio

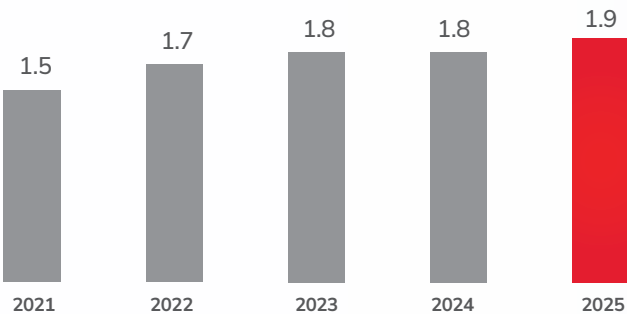


Gráfico 54. Ingresos

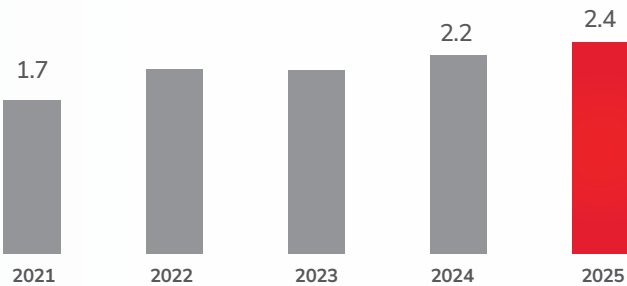
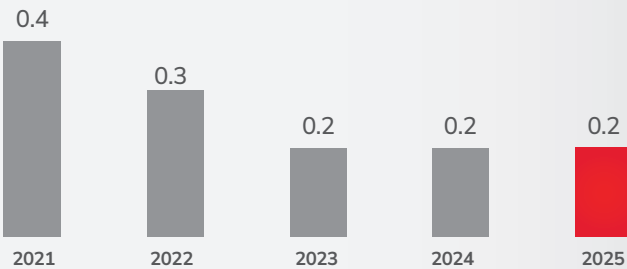


Gráfico 55. Utilidad Neta



Fuente: ATASA, Honduras



**Servicios
Atlántida**



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



2.3 MM
Activos



0.5 MM
Pasivos



1.8 MM
Patrimonio



0.4 MM
Utilidad Neta

Fuente: Servicios Atlántida, Honduras

Al cierre del año 2025, Servicios Atlántida S.A. (SESA) contaba con una planilla de 718 empleados que prestan servicios a Banco Atlántida, de los cuales 689 son permanentes y 10 temporales y 19 empleados administrativos.



718
empleados para
Banco Atlántida, S.A.



19
empleados
administrativos

Fuente: Servicios Atlántida, Honduras

La empresa cuenta con 4 Coordinadoras de RRHH, ubicadas 3 en la región Centro-Sur y una en Nor-Occidente, quienes mantienen comunicación directa con el personal de dirección del Banco que tiene bajo su cargo a los empleados de SESA, brindando soporte administrativo y seguimiento en temas como desempeño, capacitaciones, cumplimiento de metas, medidas disciplinarias, vacaciones e incapacidades, entre otras.

Al finalizar el año 2025, el Total de Activos de SESA fue de L60 MM (USD 2 MM), el Pasivo cerró con L13 MM (USD 0.5 MM), por su parte el Patrimonio disminuyó en L1.1 MM (USD 0.04 MM) en relación con el año 2024, sumando L47 MM (USD 2 MM) y logrando una Utilidad del Ejercicio de L11 MM (USD 0.4 MM).

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2025, se resolvió hacer distribución de Dividendos a los accionistas registrados a la fecha de esta asamblea, por L12 MM (USD 0.5 MM) en efectivo de las Utilidades

Retenidas al 31 de diciembre de 2024 y pagaderos el 30 de abril de 2025.

En el transcurso del 2025, los principales logros financieros alcanzados fueron los siguientes: cumplimiento con el presupuesto en un 89%, a pesar de que la planilla llegó a contraerse durante un poco más de la mitad del año en hasta un 27% con relación al 2024. Adicionalmente, a partir del mes de agosto del mismo año, SESA fue autorizado por al Vicepresidencia Corporativa de Recursos Humanos para realizar de manera autónoma los procesos de contratación de sus empleados, para las plazas tercerizadas con el Banco, permitiéndole generar nuevos ingresos, que reduzcan la brecha generada por los retiros masivos de principios del año.

Asimismo, a partir del mes de octubre, se delegó en la Gerencia General la responsabilidad de administrar la Vicepresidencia Adjunta de CSC, además de las labores administrativas de la empresa.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 56. Activos

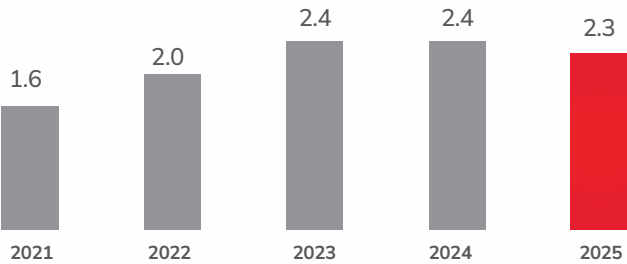


Gráfico 57. Patrimonio

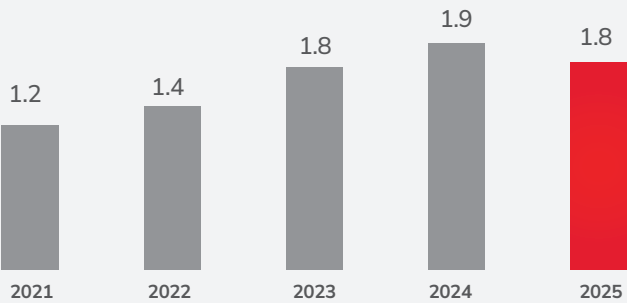
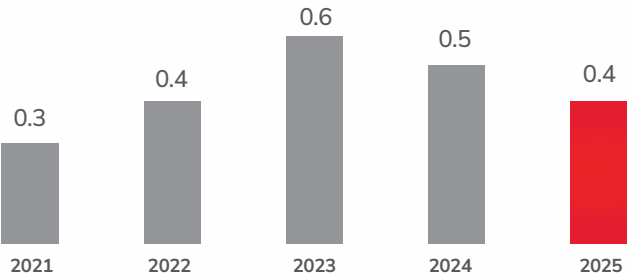


Gráfico 58. Utilidad Neta



Fuente: Servicios Atlántida, Honduras

INFORME
2025
ANUAL

INFATLAN

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: INFATLAN, Honduras

Al cierre de 2025, los Activos de INFATLAN fueron de L94 MM (USD 4 MM), reflejando una disminución en las cuentas de Bancos y en los Activos de Equipo de Cómputo. Asimismo, los pasivos registraron una disminución en las Cuentas por Pagar y los Impuestos.

El Patrimonio Contable sumó L74 MM (USD 2.8 MM) y generó una Utilidad Neta de L7 MM (USD 0.3 MM). Estos resultados se vieron influenciados por los Ingresos por Servicios de Informática Brindados y el incremento de los Gastos Administrativos.

En cuanto a las actividades realizadas durante el año 2025, se logró lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	LOGROS
Gestión de Niveles de Servicios	Se atendieron 136,675 peticiones en Sysaid, donde se logró un Índice de Respuesta de una hora o menos de 96.45%, un Índice de Cumplimiento de SLA de 96.52% y un Índice de Satisfacción del Cliente de 95.88%, de un total de 22,897 encuestas recibidas.
Gestión de Disponibilidad	La disponibilidad de los servicios críticos fue de 99.87%. De forma individual, las disponibilidades estuvieron así: • ACH: 99.97% • LBTR: 100% • Remesas: 99.86% • Pago de Impuestos: 100% • Caja Empresarial: 99.99% • Servicios Públicos: 100% • Compra y Venta de Divisas: 100% • Tarjeta de Crédito: 99.96% • Tarjeta de Débito: 99.87% • Planillas: 99.94% • Onboarding: 99.80% • CRM: 99.62% • Jteller: 99.77% • Pagos a Comercios: 99.73% • Transferencias Internacionales: 99.96% • Boletas Electrónicas: 100% • Entrust: 100% • Monitor: 99.96% • AOL- PyME: 99.58% • Banca Empresarial: 98.95% • Agencias: 99.49% • Lofisa: 99.29% • Banca de Personas: 99.41% • Call Center: 99.85% • Agente Bancarios: 99.09% • Dilo: 100% • ATM-Multi ATM: 99.07% • POS: 99.07% • ABI: 100% • Débito Automático: 99.88% • Pago Electrónico: 99.88% • PO: 100% • AS400: 100% • Payment Engine: 99.99% • CML: 99.99% • DM: 99.93% • ERP: 100% • F5: 100% • Fiori: 100% • V.Center: 100%



DESCRIPCIÓN	LOGROS
Gestión de Cambios	Se atendieron un total de 5,245 Controles de Cambio, de los cuales 2,069 fueron Mantenimientos, 1,241 fueron Pases de Ambiente, 1,419 de Infraestructura y 516 Cambios de Parámetro. De estos 215 fueron de Emergencia, 2,643 de Tipo Estándar y 2,387 Tipo Normal.
Gestión de Mejora Continua	Se ejecutó el 35% de un total de 40 Iniciativas planificadas, de las cuales 15 se Finalizaron, 15 permanecieron En Proceso, 9 se Detuvieron y 3 se Cancelaron.
Gestión de Riesgos TI	Se identificaron 125 riesgos, para los cuales se definieron 235 controles y se logró cerrar 78 riesgos a través de la ejecución de 179 controles.
Gestión de Cumplimiento	Seguimiento oportuno de los hallazgos de Auditoría, para un total de 143 hallazgos, de los cuales su gestión fue la siguiente: 46 Cerrados, 33 Vencidos y 64 En Ejecución para cerrarse en 2026 o posterior según lo acordado con Auditoría.
Gestión de Infraestructura y Plataformas	Se realizaron 3,340 mantenimientos que representaron el 98.57% de la Planificación del 2025 y se tuvo un 98.76% de éxito. El 1.34% fue cancelado, ya que no era necesario o detenido por situaciones ajenas al alcance de INFATLAN.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 59. Activos

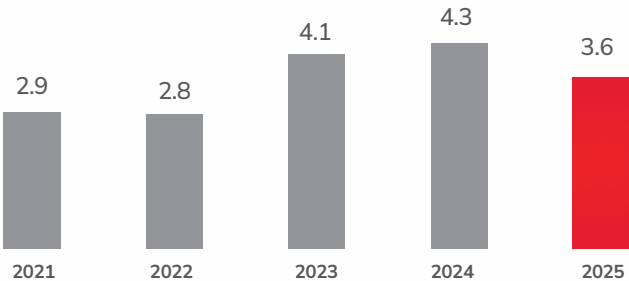


Gráfico 60. Patrimonio

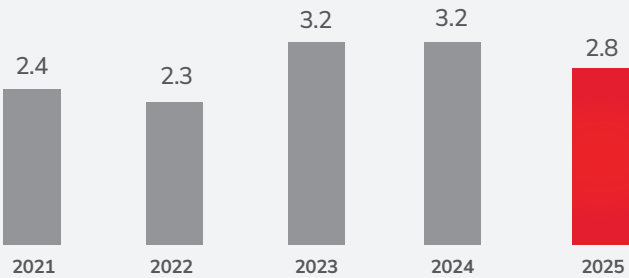
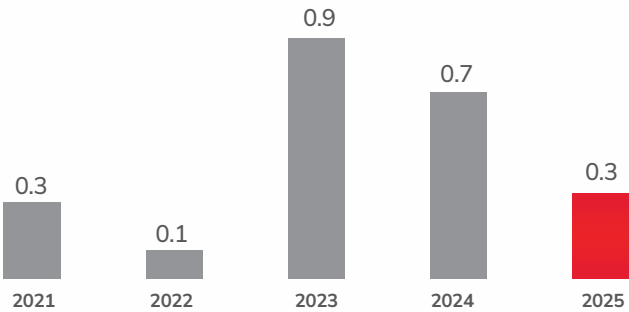


Gráfico 61. Utilidad Neta



Fuente: INFATLAN, Honduras

INFORME
20
25
ANUAL



EL SALVADOR



**Banco
Atlántida**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



1,528 MM
Activos



1,119 MM
Depósitos



145 MM
Patrimonio



6 MM
Utilidad Neta

Fuente: Banco Atlántida, El Salvador

Durante el 2025, Banco Atlántida El Salvador continuó consolidando su posición dentro del Sistema Financiero salvadoreño, alcanzando importantes hitos de crecimiento, fortalecimiento patrimonial y transformación digital, en un entorno internacional caracterizado por volatilidad financiera, tasas de interés elevadas y desafíos geopolíticos. A nivel local, la estabilidad macroeconómica, el dinamismo económico y el acuerdo alcanzado entre El Salvador y el Fondo Monetario Internacional contribuyeron a fortalecer la confianza de los mercados y generar condiciones favorables para el crecimiento del Sector Financiero.

Al cierre de 2025, los Activos Totales del Banco alcanzaron USD 1,528 MM, reflejando un crecimiento de 17.2% respecto a 2024 y superando la meta estratégica de USD 1,500 MM establecida dentro del plan quinquenal de la institución. Asimismo, los Préstamos e Inversiones totalizaron USD 1,256 MM, mientras que los Depósitos alcanzaron USD 1,119 MM, equivalentes a un crecimiento interanual de 31.0%, consolidando la confianza de los clientes y el fortalecimiento de la base de fondeo. Por su parte, el Patrimonio ascendió a USD 145 MM y la Utilidad Neta cerró en USD 6 MM, superior en 62% a la registrada durante 2024.

El crecimiento de la Cartera Crediticia continuó siendo uno de los principales motores de expansión del Banco. Durante 2025, la Cartera de Préstamos alcanzó USD 949 MM, registrando un crecimiento interanual de 9.2%, impulsado principalmente por el financiamiento a sectores estratégicos de la economía salvadoreña como Comercio con USD 198 MM, Construcción con USD 190 MM, Servicios con USD 133 MM y Electricidad, Gas y Agua con USD 114 MM.

Crecimiento



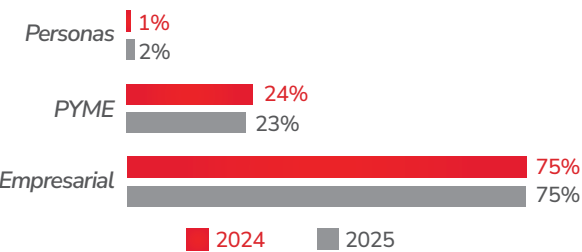
Cartera de Préstamos



Fuente: Banco Atlántida El Salvador

La composición de la cartera mantuvo una adecuada diversificación, concentrándose principalmente en Créditos Empresariales y Corporativos con una participación de 75.4%, seguido por PyME con 22.6% y Banca de Personas con 2.0%.

Gráfico 62. Composición de la Cartera de Préstamos
Porcentajes



Fuente: Banco Atlántida, El Salvador

La calidad de los Activos continuó mostrando resultados sobresalientes dentro de la industria bancaria salvadoreña. El Índice de Vencimiento cerró en 1.41%, por debajo del promedio del Sistema Financiero salvadoreño de 1.50%, mientras que la cartera pesada representó únicamente el 3.85% del Total de Créditos. Asimismo, la gestión prudente del riesgo permitió reducir en 29.8% los Castigos de Cartera y mantener adecuados niveles de cobertura de reservas, fortaleciendo la estabilidad financiera y la calidad del portafolio crediticio.

En materia de liquidez y fondeo, el Banco mantuvo una sólida posición financiera durante el ejercicio. Las fuentes de fondeo registraron un crecimiento de USD 212 MM, equivalente a un incremento anual de 18.4%, impulsado principalmente por el crecimiento de los Depósitos, los cuales aumentaron USD 265 MM. Los Depósitos a la Vista continuaron mostrando un desempeño favorable, fortaleciendo la estructura de liquidez institucional. Adicionalmente, el Banco concretó nuevos acuerdos de financiamiento con organismos internacionales como BIO, BID y Proparco, fortaleciendo la diversificación y estabilidad de sus fuentes de recursos. Asimismo, la casa matriz Inversiones Atlántida, S.A. realizó una inyección de capital fresco por USD 10 MM, reafirmando el respaldo estratégico y la confianza en el crecimiento de la operación en El Salvador.



Fuente: Banco Atlántida, El Salvador

La transformación digital continuó siendo uno de los pilares estratégicos más relevantes para la institución. Durante 2025, la Transaccionalidad Digital alcanzó el 82% del Total de Operaciones, frente al 24% registrado en 2017, reflejando una evolución significativa en la adopción de canales electrónicos por parte de los clientes. Asimismo, las operaciones realizadas a través de Corresponsales Financieros crecieron desde 3,462 hasta 12,543 transacciones mensuales, fortaleciendo la Inclusión Financiera y ampliando el alcance de los servicios bancarios. En el negocio de Remesas, el Banco registró un crecimiento de 45% en el volumen de operaciones, impulsado por nuevas alianzas estratégicas como Transnetwork. Por su parte, el negocio de Adquierecia cerró el año con más de 500 Comercios Afiliados, más de 1,000 POS instalados y un Volumen Transaccionado superior a USD 4 MM.

En línea con su estrategia de innovación, el Banco impulsó importantes iniciativas tecnológicas y financieras, destacando el lanzamiento del servicio de Financiamiento Estructurado, incorporando soluciones de Tokenización, Titularización, Fideicomisos y Estructuración de Emisiones. Como resultado, se alcanzaron más de USD 35 MM en Emisiones aprobadas, más de USD 100 MM en Colocaciones proyectadas y más de 10 Proyectos Estructurados en proceso. Adicionalmente, durante el año se obtuvo la autorización para operar como Proveedor de Servicios de Activos Digitales (PSAD) y se ejecutó la primera emisión de Token de Deuda de Leasing Atlántida El Salvador.

En el ámbito operativo y tecnológico, Banco Atlántida El Salvador continuó fortaleciendo su modelo de transformación digital mediante la ejecución de proyectos estratégicos enfocados en modernización tecnológica, automatización de procesos e integración de plataformas.

Entre los principales proyectos desarrollados durante 2025 destacaron Salesforce Financial Services Cloud, Salesforce Marketing Cloud, integración MuleSoft, tokenización de tarjetas y soluciones de banca conversacional. Asimismo, el área de procesos logró una reducción promedio del 30% en tiempos operativos y un ahorro superior a 5,000 horas hombre mediante automatización y optimización de procesos clave. Adicionalmente, el 95% de los colaboradores del área tecnológica fortalecieron sus capacidades en tecnologías emergentes y arquitectura de sistemas, mientras que el 45% de las aplicaciones fueron modernizadas y el ritmo de despliegue incrementó 40%, alcanzando dos lanzamientos semanales.

En materia de sostenibilidad operativa y gestión de riesgos, el Banco mantuvo un robusto sistema de administración integral alineado con las mejores prácticas internacionales y regulatorias. Durante el período se fortalecieron los sistemas de Continuidad de Negocio, Seguridad de la Información, Prevención de Fraude Transaccional, Ciberseguridad y Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo. Asimismo, se desarrollaron 20 jornadas de capacitación especializadas en cumplimiento y prevención, además de más de 630 horas de formación técnica para el equipo de cumplimiento, fortaleciendo la cultura institucional de gestión integral de riesgos y cumplimiento regulatorio.

Finalmente, Banco Atlántida El Salvador continuó fortaleciendo su cultura organizacional y el desarrollo de talento interno, impulsando más de 35 promociones internas y ejecutando más de 1,400 cursos y capacitaciones durante el año, reafirmando su compromiso con el crecimiento profesional de sus colaboradores y la construcción de una institución moderna, innovadora y orientada a generar valor sostenible para sus clientes, accionistas y la economía salvadoreña.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 63. Activos

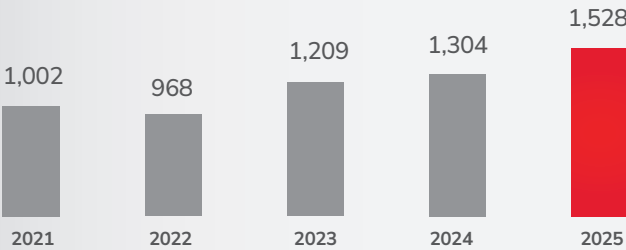


Gráfico 64. Depósitos Totales

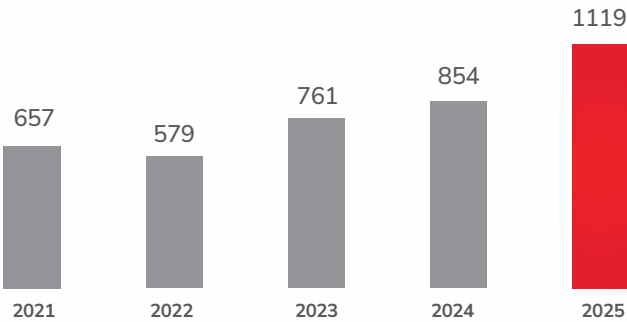


Gráfico 65. Patrimonio

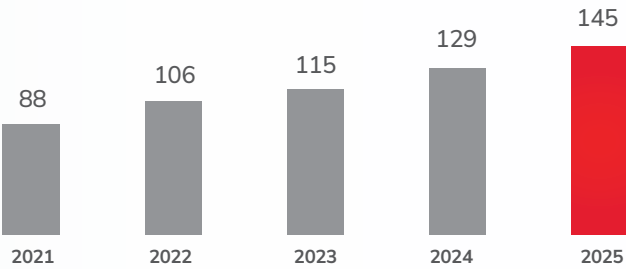
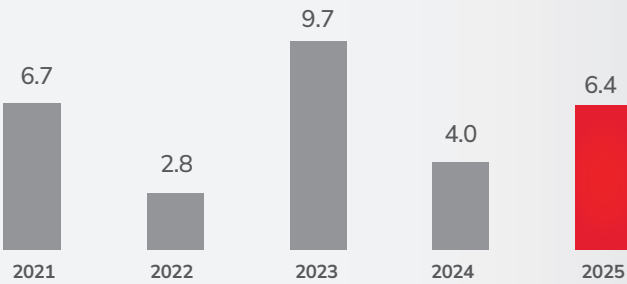
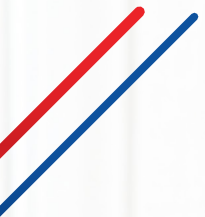


Gráfico 66. Utilidad Neta



Fuente: Banco Atlántida, El Salvador



CONFIA

Administradora de Fondos de Pensiones

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

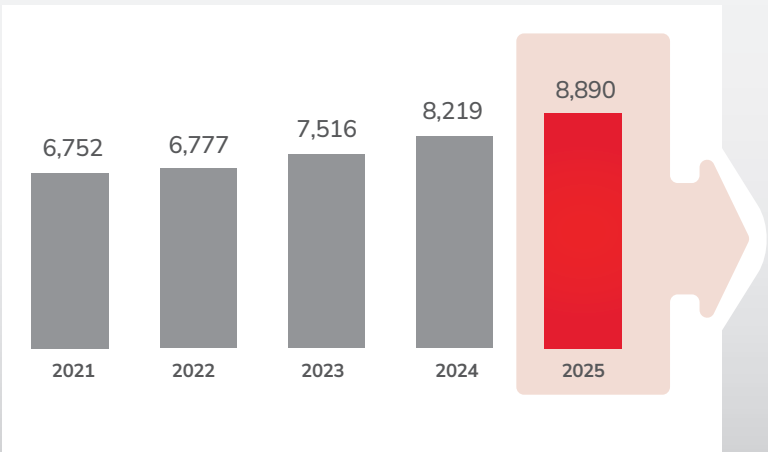


Fuente: AFP Confía, El Salvador

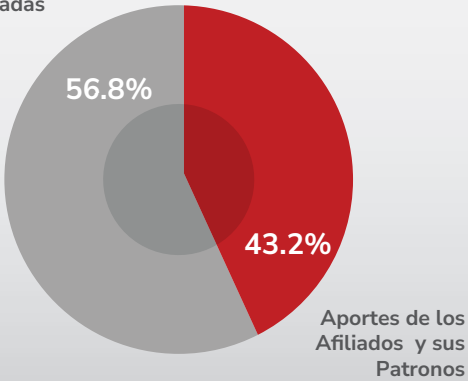
En 2025, AFP CONFIA cumplió veintisiete años de funcionamiento en El Salvador. Cuenta con más de 1.9 millones de afiliados y 113 mil pensionados y beneficiarios, con el mayor Fondo de Pensiones Administrado de El Salvador, con más de USD 8,890 MM de Activos Bajo Administración, que provienen en un 43.2% de los aportes de los afiliados y sus patronos y de un 56.8% de la rentabilidad generada por las inversiones realizadas. A la fecha se han generado más USD 5,000 MM en rentabilidad, de los cuales USD 629 MM fueron generados en el 2025.

Gráfico 67. Fondos de Pensiones Administrados

Cifras en millones de US dólares



Rentabilidad
Generada por
las Inversiones
Realizadas



Fuente: AFP Confía, El Salvador

Confía continúa liderando los indicadores claves del negocio:



- En total de Activos Administrados. Más de USD 8,890 MM en El Salvador.
- En Recaudación Acumulada en El Salvador, se alcanzaron los USD 805 MM, con un crecimiento del 5.6 % vs 2024.



ZUMMARATINGS

MOODY'S

RECONOCIMIENTOS

- Empresa con mejor Servicio al Cliente de Centroamérica y República Dominicana por revista SUMMA
- Top 6 en Empresas con mejor talento humano de la región por Revista SUMMA
- Top 2 en Administradora de Fondos de Pensiones por revista SUMMA
- Top 14 en Empresas diversas, equitativas e inclusivas por revista SUMMA

Empresas más atractivas para trabajar edición 2025 por Tecoloco:

- Top 17 en categoría "Banca y finanzas y empresas locales"
- Top 4 en Ranking Global
- Top 7 en Empresas con mejor reputación corporativa por revista SUMMA
- Top 5 en Mejores Empleadores y empresas más atractivas para trabajar por sus prácticas de sostenibilidad de América Central y República Dominicana por revista SUMMA



Mejor cartera de clientes de la industria, con más de 518 mil cotizantes con salario promedio de USD 806, el mayor de la industria.

Los pensionados cuentan con la pensión de retiro promedio más alta (USD 662), no solo en El Salvador, sino en Centroamérica. Se han pagado más de USD 6,300 MM en beneficios, de los cuales más de USD 732 MM han sido en 2025, favoreciendo a más de 113 mil pensionados y beneficiarios.

Nuestros productos de Ahorro Previsional Voluntario cierran el año con un crecimiento del 46.0% vs 2024 y una participación de mercado de 45.2%. En cuanto a los activos administrados en los fondos voluntarios "Proyecta 5Plus", cerró con USD 6.0 MM en activos administrados, mientras que el fondo voluntario "Proyecta Life", cerró con USD 13.9 MM en Activos Administrados.

Continúa enfocándose en otorgar una mejor experiencia a los afiliados y pensionados; el 55.4% de los clientes se auto sirven para realizar sus trámites de manera ágil y oportuna.

En 2025 los indicadores de experiencia del cliente obtuvieron los siguientes resultados:



NPS (Net Promoter Score) de 79.1%



Índice de Satisfacción de 91.3%



Tasa de éxito en las gestiones realizadas de 94.5%

Durante 2025, se desarrollaron proyectos enfocados en la estrategia de transformación digital e innovación, implementando soluciones que optimizan los procesos y mejoran la experiencia de los clientes:



- **Afiliación electrónica;**
- **Implementación de CRM para centralizar la gestión comercial;**
- **Control de Supervivencia con Biometría Facial; y**
- **Modernización de la plataforma CONFIA Virtual.**

Se sigue impulsando el desarrollo continuo del personal a través de la implementación del programa de Servicio al Cliente donde se abordó el tema de “Cultura de Pertenencia” para Directores, Alta Gerencia y jefes.

En la Gestión Integral de Riesgos, Control y Cumplimiento, comprometidos con la transparencia y en cumplimiento de la regulación y normativa, AFP CONFÍA cuenta con un sistema de control interno basado en estándares internacionales como ISO31000 y COSO, lo que permite garantizar un entorno seguro y confiable para todas las partes interesadas.

Con el objetivo de mantenerse a la vanguardia en la Industria de Pensiones, se han establecido criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en la estrategia de gestión de AFP CONFÍA. Esto refleja el compromiso con prácticas ambientales responsables, sociales justas y una gobernanza sólida. Este enfoque permite mitigar riesgos y aprovechar oportunidades que aseguren la continuidad y éxito futuro.

Se consolidó el ecosistema tecnológico de protección mediante la actualización y optimización de herramientas como SIEM, Tenable, Inmuniweb y reglas de Prevención de Pérdida de Datos (DLP). Estas herramientas permiten monitorear, analizar y responder proactivamente a cualquier evento o amenaza potencial, garantizando así la robustez de la infraestructura digital.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 68. Activos Totales

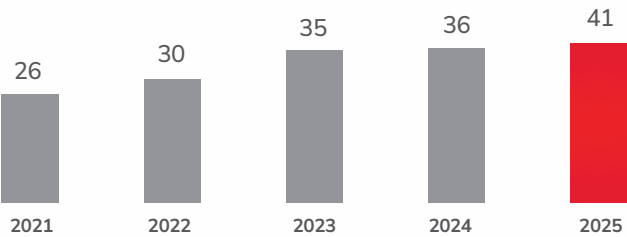


Gráfico 69. Patrimonio

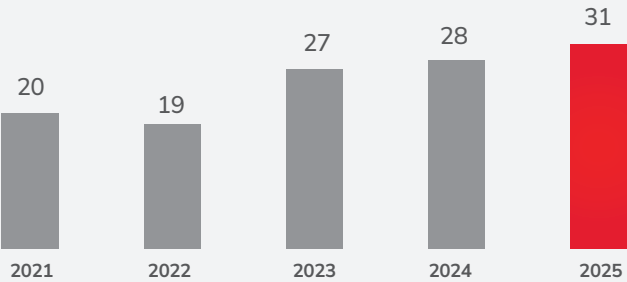
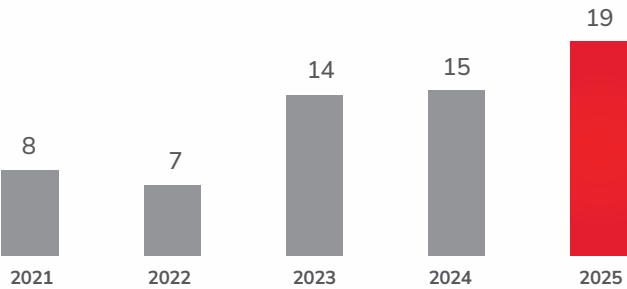


Gráfico 70. Utilidad Neta



Fuente: AFP Confía, El Salvador



CIFRAS RELEVANTES Porcentaje

Gráfico 71. Rendimiento sobre Patrimonio

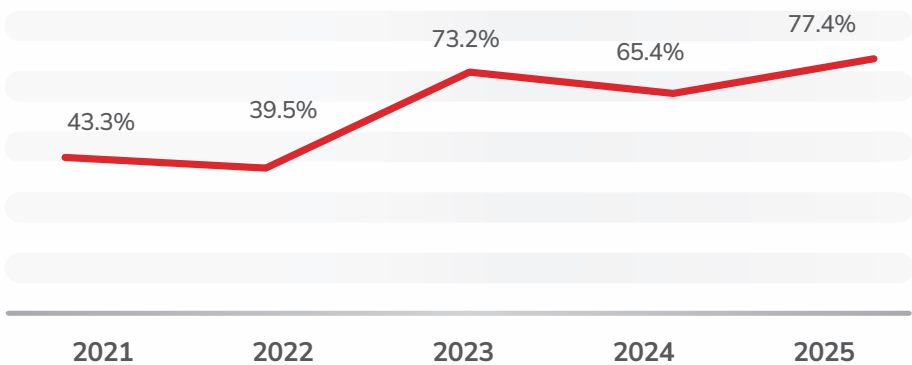
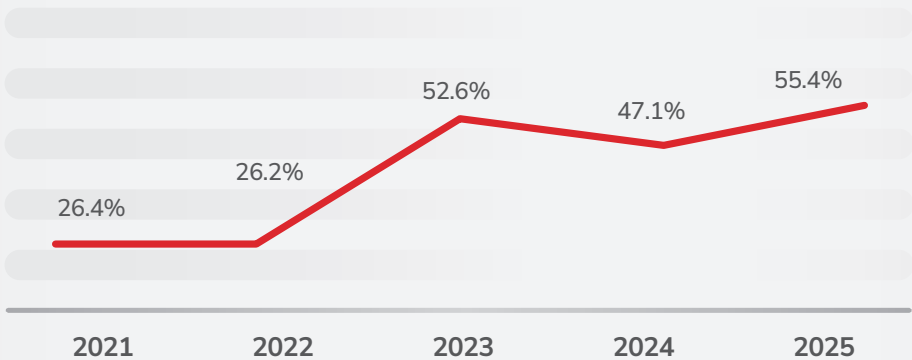


Gráfico 72. Rendimiento sobre Activos



Fuente: AFP Confía, El Salvador

INFORME
**20
25**
ANUAL



**Atlántida
Vida**

Seguros de Personas

Atlántida Vida, Seguro de Personas

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Atlántida Vida, El Salvador

En el 2025, Atlántida Vida obtuvo los siguientes resultados: Primas Netas por USD 9 MM con un crecimiento de 22.8% respecto a 2024, Activos Netos por USD 17 MM (decremento de 36.3% de forma interanual), Inversiones por USD 7 MM (decremento de 51.9% comparado con 2024), su Capital Social fue de USD 7 MM (decremento de 28.4% comparado con 2024) y un Resultado del Ejercicio de USD -1.2 MM.

- Los Ingresos por Primas de Seguros pasaron de USD 5 MM en 2024 a USD 9 MM en 2025, lo que representa un incremento del 66%.
- La Pérdida Neta, pasó de USD -2.0 MM en 2024 a USD -1.2 MM en 2025.
- La Cartera de Inversión obtuvo un decrecimiento del 51.9%, pasando de USD 15 MM en 2024 a USD 7 MM en 2025.

Además, las calificaciones de Riesgo fueron ratificadas por parte de Zumma Ratings como "EA Negativa".

ZUMMARATINGS

Calificación

✓ **EA Negativa**

Atlántida Vida, Seguro de Personas

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 73. Ingresos por Primas de Seguros

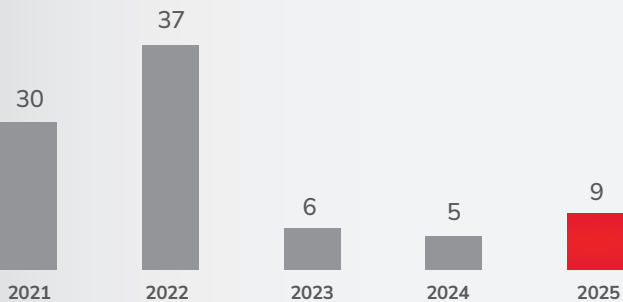


Gráfico 74. Ingresos Financieros

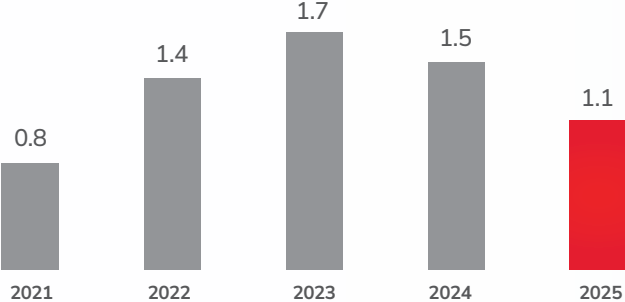


Gráfico 75. Utilidad Neta

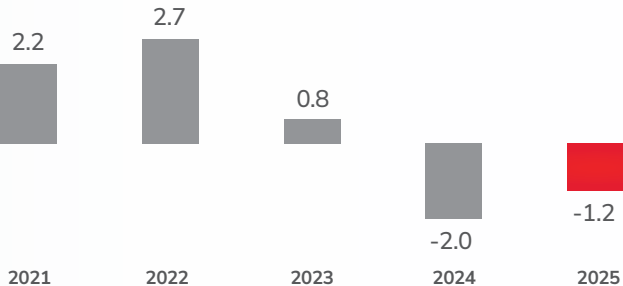


Gráfico 76. Cartera de Inversión

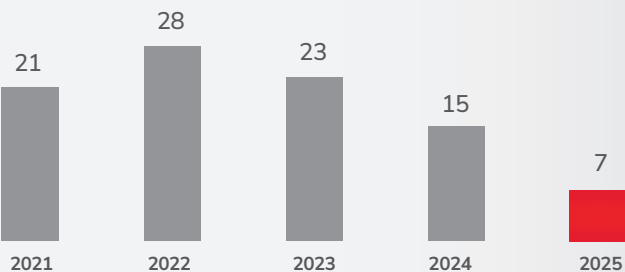
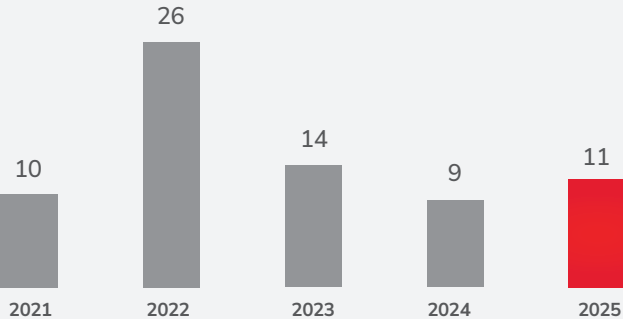


Gráfico 77. Siniestralidad



Fuente: Seguros Atlántida, El Salvador

INFORME
**20
25**
ANUAL



**Seguros
Atlántida**
EL SALVADOR

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



21 MM
Primas Netas



35 MM
Activos



16 MM
Inversiones



20 MM
Patrimonio



3 MM
Utilidad Neta

Fuente: Seguros Atlántida, El Salvador

Al cierre del año 2025 Seguros Atlantida S.A. obtuvo los siguientes resultados: Primas Netas por USD 21 MM, Activos Netos por USD 35 MM, Inversiones por USD 16 MM, su Capital Social fue de USD 15 MM y Utilidades Netas por USD 3.3 MM.

- Los Ingresos por Primas de Seguros pasaron de USD 11 MM en 2024 a USD 21 MM en 2025, lo que representa un incremento del 61.8%.
- La Utilidad Neta para el 2025 fue de USD 3.3 MM incrementando en un 8.8% en relación al 2024 la cual fue de USD 2 MM.
- La Cartera de Inversión obtuvo un crecimiento del 15.3%, pasando de USD 13 MM en 2024 a USD 16 MM en 2025.

Además, las calificaciones de Riesgo se mantie de categoria por parte de Pacific Credit Rating en "EA estable"



PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 78. Ingresos por Primas de Seguros

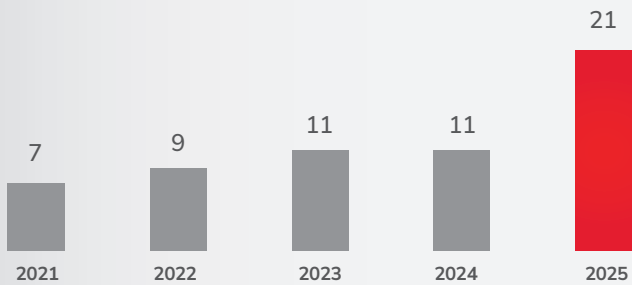


Gráfico 79. Ingresos Financieros

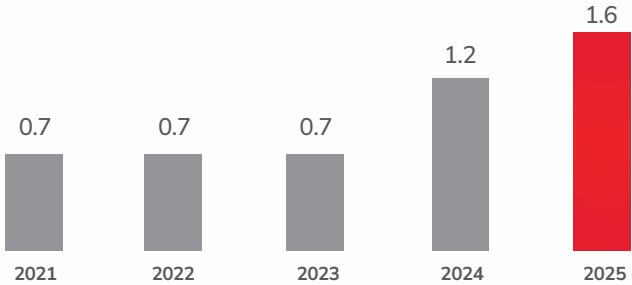


Gráfico 80. Utilidad Neta

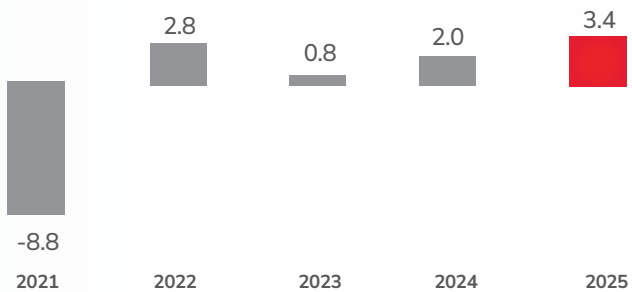


Gráfico 81. Cartera de Inversión

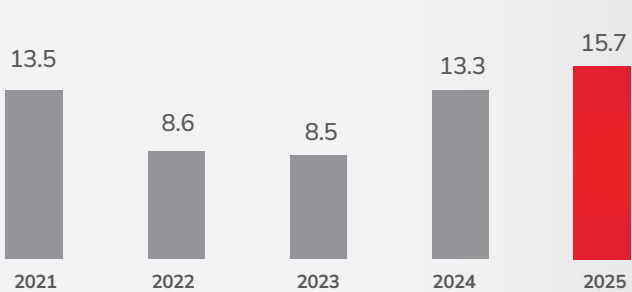
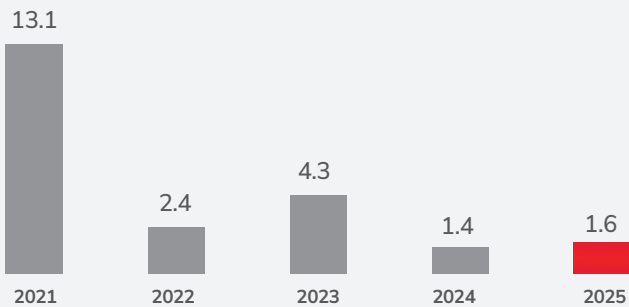


Gráfico 82. Siniestralidad



Fuente: Seguros Atlántida, El Salvador



 **Leasing
Atlántida**
EL SALVADOR

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



5 MM
Activos



2 MM
Fondeo



3 MM
Patrimonio



0.04 MM
Utilidad Neta

Fuente: Leasing Atlántida, El Salvador

Desde su constitución, la empresa definió una estrategia financiera orientada prioritariamente al crecimiento acelerado de la cartera de Arrendamiento Financiero, estableciendo como meta alcanzar un saldo cercano a USD 1.0 MM durante su primer año de operaciones.

En este contexto, la empresa nació con una estructura financiera innovadora dentro del Grupo Financiero, al convertirse en la primera entidad tokenizada, aprovechando las ventajas del ecosistema de activos digitales para diversificar sus fuentes de fondeo y optimizar su estructura de capital.

Como parte de esta estrategia, se obtuvo la autorización para la emisión de hasta USD 20 MM en Tokens, los cuales constituyen la principal fuente de apalancamiento para el crecimiento futuro de las operaciones de Arrendamiento Financiero. Esta estructuración permitió sentar bases sólidas para el escalamiento del negocio, reduciendo la dependencia de fondeo bancario tradicional y alineando los plazos y costos de los recursos con la naturaleza de los activos financiados.

EVOLUCIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO

Al cierre del primer ejercicio, los Activos Totales de la empresa ascendieron a USD 5 MM impulsados principalmente por el crecimiento de la Cartera de Arrendamientos y por la gestión activa de excedentes de liquidez mediante un Portafolio de Inversiones Financieras.

Los Pasivos Totales se ubicaron en USD 2.1 MM reflejando una estructura coherente con la fase inicial del negocio y con la estrategia de fondeo basada en la colocación gradual de Tokens.

El Patrimonio alcanzó un monto de USD 3.1 MM, fortaleciendo la capacidad de crecimiento de la empresa y permitiendo alcanzar indicadores de rentabilidad adecuados para la entidad en etapa de expansión, con un ROE de 1.44% y un ROA de 0.84%, los cuales reflejan la eficiencia en la utilización del Capital y los Activos Productivos.



 **Atlántida
Capital, S.A.**
Gestora de Fondos de Inversión

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



19 MM
Activos



742 MM
Fondos
Administrados



13 MM
Patrimonio



5 MM
Utilidad Neta

Fuente: Atlántida Capital, El Salvador

Durante el año 2025, Atlántida Capital continuó consolidándose como la sociedad gestora líder del mercado salvadoreño de Fondos de Inversión, gracias al compromiso de su Junta Directiva, la confianza de sus partícipes y la dedicación de sus colaboradores. Como resultado de esta gestión, los Activos Bajo Administración de los Fondos Administrados por la Gestora alcanzaron USD 742 MM, reflejando un crecimiento superior al 36.6% respecto a 2024. Asimismo, Atlántida Capital fortaleció su portafolio de productos mediante el inicio de operaciones de dos nuevos Fondos de Inversión: el Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable II y el Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Mixta, consolidando un total de ocho Fondos Administrados al cierre de 2025.

- El Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable II inició operaciones durante 2025, realizando inversiones en valores de oferta pública de renta variable y ofreciendo un rendimiento aproximado de 7.65%. Asimismo, el Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Mixta, enfocado en inversiones de renta fija y renta variable, registró un rendimiento aproximado de 7.31%.
- El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida superó los USD 260 MM de Patrimonio Administrado, alcanzando un rendimiento aproximado de 8.1%; mientras que el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ alcanzó un Patrimonio superior a USD 200 MM, ofreciendo un rendimiento aproximado de 8.85%.
- El Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ realizó inversiones en nuevos inmuebles por más de USD 0.8 MM, alcanzando un Patrimonio Administrado de USD 72 MM y un rendimiento aproximado de 5.63%.
- El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo y el Fondo de Inversión Abierto Atlántida Renta Mixta cerraron el año 2025 con rendimientos aproximados de 3.64%, 5.61% y 7.37%, respectivamente, consolidándose como alternativas de inversión seguras y rentables para el público salvadoreño.

En términos financieros, los Ingresos por Servicios de Administración ascendieron a USD 8 MM, superiores en 7.2% respecto al cierre de 2024, mientras que la Utilidad Neta alcanzó USD 6 MM. Por su parte, el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) de la Gestora se situó en 41.35% al cierre de 2025, reflejando sólidos niveles de Rentabilidad y Eficiencia Operativa. Asimismo, el Patrimonio totalizó USD 13 MM y los Activos de la Gestora ascendieron a USD 19 MM al cierre del período.

Atlántida Capital continuó fortaleciendo su marco de gestión integral de riesgos mediante políticas y metodologías enfocadas en la mitigación de riesgos operacionales, financieros, tecnológicos, reputacionales y de mercado, incorporando herramientas como pruebas de

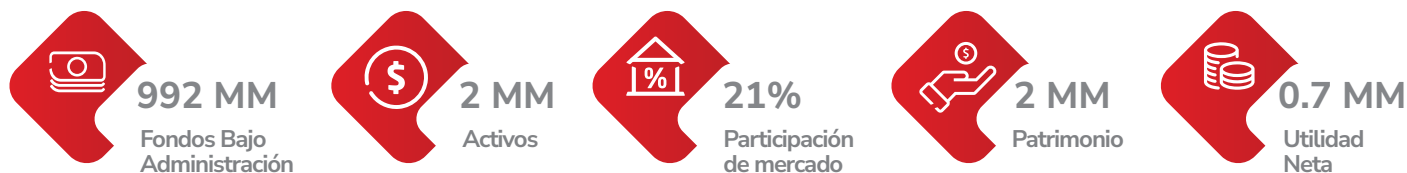
estrés, mediciones VAR, análisis de liquidez y monitoreo permanente de riesgos crediticios y de contraparte. Asimismo, la Gestora fortaleció sus controles relacionados con Ciberseguridad, Continuidad de Negocio, Prevención de Lavado de Dinero y Gobierno Corporativo.

De igual forma, junto a Fundación Atlántida y las demás empresas del Grupo Financiero Atlántida, la Gestora continuó promoviendo el desarrollo del mercado de valores salvadoreño mediante programas de educación financiera y participación en actividades orientadas a fomentar la cultura de inversión y el acceso a instrumentos financieros especializados, reafirmando así su compromiso con el desarrollo económico y financiero de El Salvador.



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Atlántida Securities, El Salvador

Durante el año 2025, Atlántida Securities, S.A. de C.V. consolidó su liderazgo dentro del mercado bursátil salvadoreño, posicionándose en el segundo lugar en Volumen Negociado Global, alcanzando una participación de mercado de 21.46%. Este desempeño refleja la solidez operativa de la institución, así como la confianza depositada por sus clientes e inversionistas.

En cuanto al desempeño por segmentos de mercado, Atlántida Securities continuó fortaleciendo su participación en el Mercado Secundario, donde capturó el 39.83% de participación total, negociando un volumen de USD 128 MM, superior en 7.2% respecto a los USD 120 MM registrados en 2024. Por su parte, el Mercado de Reporto mostró un crecimiento robusto de 18.6%, alcanzando un total negociado de USD 804 MM. Asimismo, el segmento de Renta Variable registró un crecimiento exponencial de 70.4% en comparación con el año anterior, totalizando transacciones por USD 75 MM.

En el Mercado Primario e Internacional, Atlántida Securities negoció USD 85 MM y USD 423 MM, respectivamente, cerrando el ejercicio 2025 con un monto total negociado de USD 1,514 MM.

La estrategia de internacionalización continuó generando resultados sobresalientes mediante la participación como operador remoto en la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá (Latinex), donde se negociaron más de USD 48 MM, reflejando un crecimiento de 167.9% respecto al año anterior y reafirmando el posicionamiento de la institución como un actor relevante en la integración financiera regional.

En materia comercial, Atlántida Securities continuó fortaleciendo su cartera de clientes y Saldos Administrados, manteniéndose a la vanguardia en soluciones financieras innovadoras dirigidas tanto a emisores como a inversionistas. Como resultado de esta estrategia, durante 2025 la base de clientes, tanto personas naturales como jurídicas locales y regionales, incrementó en 7% respecto al año anterior. Asimismo, el Saldo Administrado en Custodia alcanzó USD 992 MM.

INFORME
20
25
ANUAL



N I C A R A G U A

INFORME
20
25
ANUAL



**Banco
Atlántida**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Banco Atlántida, Nicaragua

El ejercicio 2025 estuvo marcado por avances relevantes en la consolidación operativa del Banco y en la ampliación de su infraestructura de atención, en línea con el Plan Estratégico Institucional y con el compromiso asumido frente a los accionistas y clientes. Durante el periodo se concretó la apertura de tres nuevas agencias, fortaleciendo la presencia territorial de la institución y ampliando el acceso los Servicios Financieros. Asimismo, se inició la ejecución de proyectos estratégicos orientados a la modernización de la plataforma tecnológica, cuyos beneficios operativos y comerciales se espera se materialicen progresivamente hacia el cierre del primer semestre de 2026.

En el ámbito financiero, Banco Atlántida Nicaragua continuó mostrando una evolución positiva en sus principales indicadores. Al cierre del periodo, los Activos Totales alcanzaron USD 79 MM, reflejando un incremento de USD 16 MM respecto a 2024, equivalente a un crecimiento del 25.7%. El total de Pasivos ascendió a USD 51 MM, con un aumento de USD 10 MM impulsado por el crecimiento en las captaciones de Depósitos, cuyo saldo pasó de USD 39 MM en 2024 a USD 49 MM en 2025, lo que representa un crecimiento del 26%.

Los Ingresos Financieros Totales alcanzaron USD 6 MM, registrando un crecimiento del 14.6% en comparación con diciembre de 2024, impulsado principalmente por el mayor rendimiento de la Cartera de Crédito. En este contexto, la institución registró un resultado del ejercicio de USD -3.6 MM en 2025, frente a USD -1.7 MM en 2024.

Adicionalmente, la entidad recibió Aportes Patrimoniales por USD 10 MM, fortaleciendo su base de Capital y respaldando la estrategia de expansión en el territorio nacional.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 83. Activos

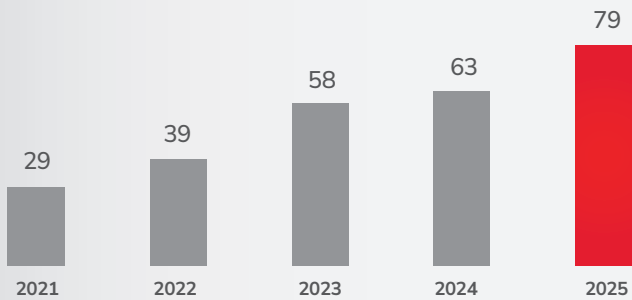


Gráfico 84. Patrimonio

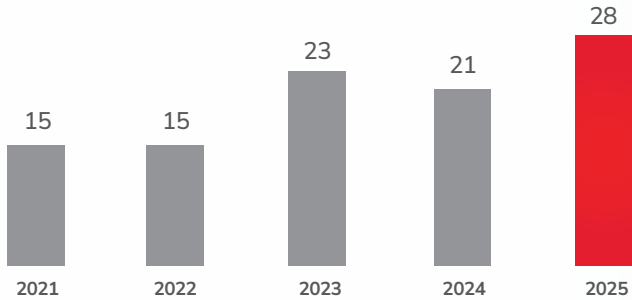


Gráfico 85. Utilidad Neta

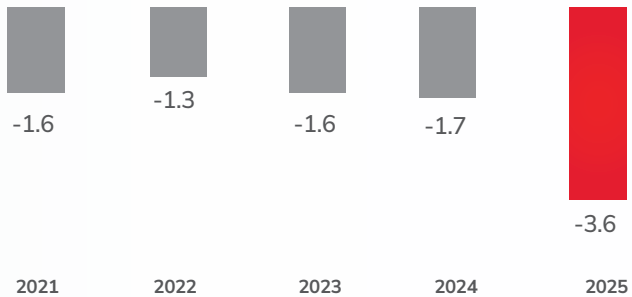


Gráfico 86. Cartera de Crédito

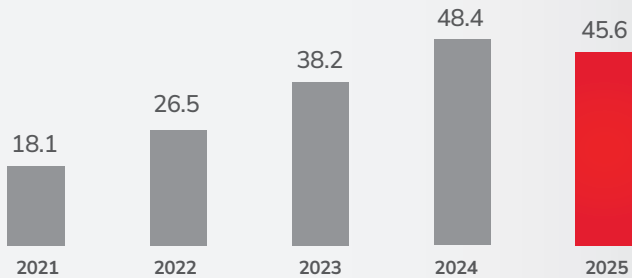
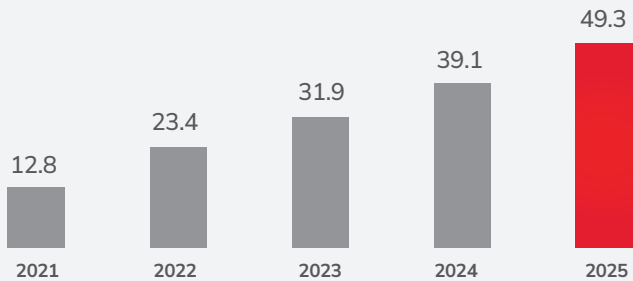


Gráfico 87. Depósitos



Fuente: Banco Atlántida, Nicaragua



MICROFINANCIERA

FUNDESER

¡Más cerca, más ágil!

Microfinanciera FUNDESER

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Microfinanciera FUNDESER, Nicaragua

Durante el año 2025, Microfinanciera FUNDESER continuó fortaleciendo su posicionamiento dentro del sector microfinanciero de Nicaragua, manteniendo un enfoque orientado al financiamiento productivo, la inclusión financiera y el apoyo al desarrollo económico de pequeños y medianos emprendedores. En un entorno económico caracterizado por retos regionales y cambios en las dinámicas de financiamiento, la institución sostuvo una estrategia enfocada en crecimiento sostenible, fortalecimiento patrimonial y expansión de su Cartera Crediticia.

Al cierre de 2025, los Activos Totales de FUNDESER alcanzaron USD 52 MM, mientras que los Ingresos Financieros totalizaron USD 17 MM, reflejando un crecimiento sostenido respecto a años anteriores. Por su parte, el Patrimonio se situó en USD 19 MM y la Utilidad Neta alcanzó USD 4 MM, evidenciando la solidez financiera y operativa de la institución.

La Cartera de Crédito Bruta mantuvo una evolución favorable durante el período, alcanzando USD 45 MM al cierre de 2025, superior a los USD 40 MM registrados en 2024, consolidando así una tendencia de crecimiento sostenido observada en los últimos años, desde USD 29 MM en 2021. Este desempeño estuvo respaldado por la continua demanda de financiamiento por parte de sectores productivos y comerciales de la economía nicaragüense.

En cuanto a la composición de la cartera, el segmento Comercio continuó representando la principal actividad financiada por la institución con una participación de 44%, seguido por Servicios con 19%, Ganadería con 15% y Agricultura con 14%, reafirmando el enfoque estratégico de FUNDESER hacia sectores generadores de empleo y dinamismo económico. Asimismo, los segmentos de Vivienda y Consumo representaron el 5% y 3% de la cartera, respectivamente.

Los Ingresos Financieros también mostraron una trayectoria creciente durante los últimos años, pasando de USD 12 MM en 2021 a USD 17 MM en 2025, reflejando el fortalecimiento del negocio, la expansión de la base de clientes y la sostenibilidad del modelo operativo de la institución.

INFORME
20
25
ANUAL



PANAMÁ

INFORME
**20
25**
ANUAL



**Pacific
Bank**

Grupo Financiero Atlántida

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



283 MM

Activos



230 MM

Depósitos



31 MM

Patrimonio



3 MM

Utilidad Neta

Fuente: Pacific Bank, Panamá

Durante el año 2025, Pacific Bank continuó consolidando su crecimiento y posicionamiento dentro del Centro Bancario Internacional de Panamá, fortaleciendo su estructura financiera, capacidad operativa y presencia institucional en el mercado panameño. En un entorno económico caracterizado por volatilidad internacional, ajustes en los mercados financieros y nuevos retos regulatorios, el Banco mantuvo una estrategia enfocada en crecimiento sostenible, fortalecimiento patrimonial, expansión comercial y transformación tecnológica.

Al cierre de 2025, los Activos Totales de Pacific Bank alcanzaron USD 283 MM, reflejando un crecimiento de USD 44 MM, equivalente a 18.5% respecto a 2024. El principal activo del Banco continuó siendo la Cartera de Préstamos, la cual representó el 83.2% de los activos totales, alcanzando USD 235 MM y registrando un crecimiento interanual de 22.8%. Asimismo, las Inversiones en Valores totalizaron USD 35 MM, superiores en 109.4% respecto al año anterior, fortaleciendo la posición de liquidez y diversificación financiera de la institución.

En cuanto a las Obligaciones Financieras, el Total de Pasivos ascendió a USD 252 MM, registrando un incremento de USD 42 MM frente a 2024, impulsado principalmente por el crecimiento sostenido de las captaciones del público. Los Depósitos Totales alcanzaron USD 230 MM, equivalentes a un incremento

de USD 23 MM (11.1%) respecto al año anterior, reflejando la confianza de los clientes en la solidez y estabilidad del Banco. Por su parte, el Patrimonio totalizó USD 31 MM, registrando un crecimiento de 9.8% respecto a 2024.

Los Resultados Financieros continuaron mostrando una evolución favorable durante el período. Los Ingresos por Intereses alcanzaron USD 26 MM, reflejando un crecimiento de 52.4% respecto a 2024, impulsados principalmente por el desempeño de la Cartera de Préstamos, la cual contribuyó con USD 23 MM, equivalentes al 89.6% del total de Ingresos Financieros. Por su parte, los Gastos Administrativos ascendieron a USD 7 MM, mientras que la Utilidad Neta del ejercicio alcanzó USD 3 MM, superior en 38.2% respecto a la Utilidad registrada en 2024 de USD 2 MM.

En términos de Indicadores Financieros, Pacific Bank continuó fortaleciendo sus niveles de Rentabilidad y Solvencia. El Retorno sobre Patrimonio (ROE) se situó en 9.48% al cierre de 2025, superior al 7.49% registrado en 2024, mientras que el Retorno sobre Activos (ROA) alcanzó 1.06%. Asimismo, el Índice de Adecuación de Capital cerró en 15.7%, manteniéndose por encima de los requerimientos regulatorios y reafirmando la fortaleza patrimonial del Banco.

Durante el período, Pacific Bank también impulsó importantes iniciativas estratégicas y operativas orientadas a fortalecer su presencia institucional y mejorar la experiencia de sus clientes. Entre los principales logros destacó el Toque de Campana como nuevo emisor del Programa Rotativo de Valores Corporativos hasta por USD 50 MM, estructurado junto a Atlántida Securities Panamá. Asimismo, el Banco fortaleció su red de atención mediante la apertura de nuevas sucursales en Aquilino de la Guardia y Torre de las Américas, ampliando su cobertura y cercanía con los clientes.

En el ámbito tecnológico, Pacific Bank avanzó significativamente en su proceso de transformación digital mediante la implementación de un nuevo Core Bancario y la renovación de su plataforma de Banca en Línea, incorporando mejoras tecnológicas orientadas a fortalecer la eficiencia operativa, la seguridad y la escalabilidad de los servicios financieros. Estas iniciativas permitieron ampliar la oferta de servicios digitales y optimizar la experiencia de los clientes.

Adicionalmente, el Banco continuó fortaleciendo su modelo de Gobierno Corporativo, Gestión Integral de Riesgos y Sostenibilidad Institucional, manteniendo una estructura robusta de comités especializados en Auditoría, Cumplimiento, Riesgo, Tecnología, Gobierno Corporativo y Prevención de Blanqueo de Capitales, alineados con las mejores prácticas regulatorias y de supervisión financiera en Panamá.

En materia de Responsabilidad Social Empresarial, Pacific Bank desarrolló diversas iniciativas orientadas al bienestar comunitario, la sostenibilidad y el fortalecimiento de la cultura y el deporte. Entre ellas destacaron su participación en jornadas de salud infantil, actividades deportivas internas para colaboradores, programas de reciclaje y uso responsable de recursos, así como el patrocinio de iniciativas sociales y culturales en Panamá, reafirmando su compromiso con el desarrollo sostenible y el bienestar de las comunidades donde opera.

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares

Gráfico 88. Activos

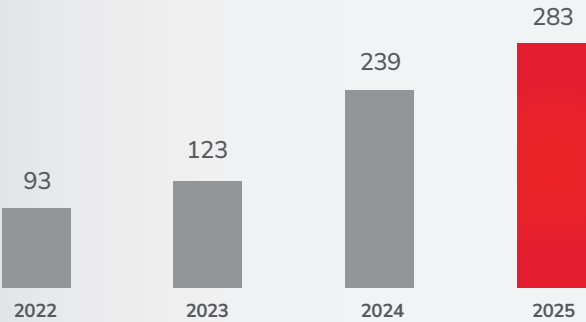


Gráfico 89. Patrimonio

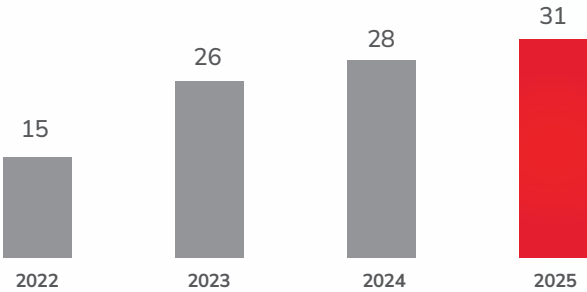


Gráfico 90. Utilidad Neta

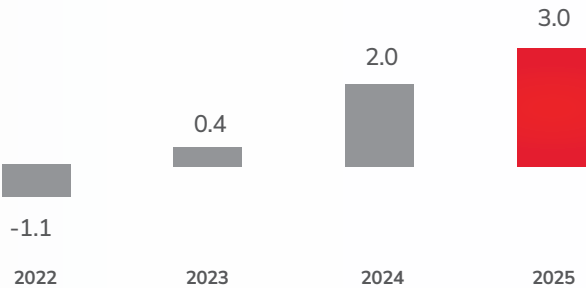


Gráfico 91. Cartera de Préstamos

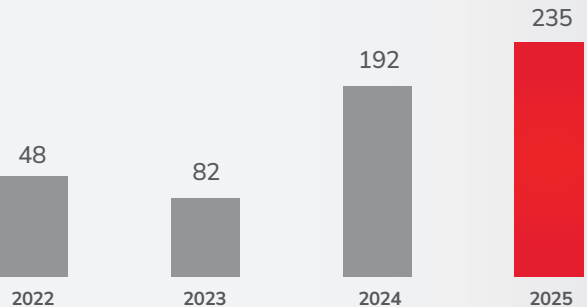
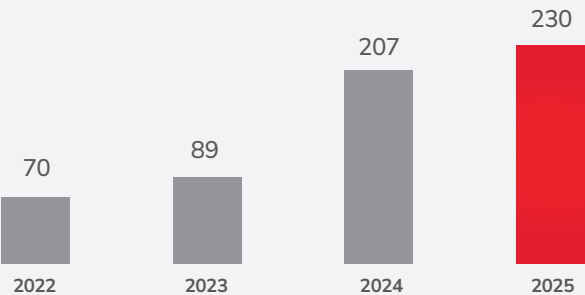


Gráfico 92. Depósitos



Fuente: Pacific Bank, Panamá

INFORME
20
25
ANUAL



E C U A D O R

Grupo Financiero Atlántida

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

DATOS PRELIMINARES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025



USD 209 MM

Activos



USD 167 MM

Pasivos



USD 42 MM

Patrimonio



USD 3 MM

Utilidad Neta

Fuente: Grupo Sur Atlántida, Ecuador



CrediPrime continúa consolidando su posición en el Sector Financiero Automotriz, en un entorno favorable para la industria, la cual registró un crecimiento del 15% en 2025, pasando de 108,266 unidades vendidas en 2024 a 124,505 unidades. Este dinamismo del mercado generó mayores oportunidades de colocación y fortaleció la demanda de soluciones financieras.

En este contexto, la compañía impulsó su crecimiento mediante la ampliación de su cobertura geográfica, abriendo oficinas en plazas como Cuenca y Ambato, así como el fortalecimiento de alianzas estratégicas con concesionarios, tanto nuevos como ya consolidados. Estas acciones permitieron incrementar la presencia en el mercado y continuar ganando participación dentro del Sector Automotriz.

Como resultado de esta estrategia, durante el 2025 se colocaron 2,293 operaciones, lo que representa un crecimiento del 32% respecto al 2024, fortaleciendo el posicionamiento de la compañía. El monto total de Créditos otorgados alcanzó aproximadamente USD 55 MM, mientras que la venta de cartera llegó a USD 67 MM, reflejando una gestión activa del portafolio y una adecuada generación de Liquidez.

Patrimonio
USD 4 MM



Utilidad Neta
USD 1.5 MM

Fuente: CrediPrime, Ecuador

Créditos Generados

2,293



Cartera Administrada
USD 115 MM



Fuente: CrediPrime, Ecuador

En términos financieros, la compañía alcanzó Ingresos Financieros por USD 10 MM por venta de cartera y una Utilidad Neta de USD 1.5 MM, lo que representa un crecimiento del 84.8% respecto al 2024, evidenciando la solidez y rentabilidad del negocio.

En cuanto a su estructura financiera, CrediPrime cerró el 2025 con Activos por USD 30 MM y un Patrimonio de USD 4 MM, fortaleciendo su base financiera y capacidad de crecimiento.

Los esfuerzos realizados durante el periodo, enfocados en la optimización de procesos, la Eficiencia Operativa y el fortalecimiento de relaciones estratégicas, han permitido robustecer la estructura financiera de la compañía y consolidar su rol como un aliado clave en el Mercado Automotriz.



En 2025, CapitalPrime mantuvo una trayectoria de crecimiento sostenido, consolidando su operación y fortaleciendo su participación en el mercado. Durante el año, la compañía ejecutó 6,798 operaciones, frente a las 5,084 registradas en 2024, lo que representa un incremento del 33.7%. Este desempeño estuvo acompañado de una recaudación total de USD 41 MM, superior a los USD 30 MM alcanzados el año anterior.

Asimismo, la Administración de Cartera mostró un crecimiento significativo, alcanzando los USD 115 MM en 2025, en comparación con los USD 85 MM gestionados en 2024, reflejando la capacidad de la compañía para escalar su operación y fortalecer su portafolio.

Patrimonio
USD 0.94 MM



Ingresos
USD 0.99 MM

Fuente: CapitalPrime, Ecuador

Número de Operaciones

6,798



Fuente: CapitalPrime, Ecuador

Este crecimiento responde a una gestión enfocada en la Eficiencia Operativa, el fortalecimiento de sus procesos y la optimización continua de sus herramientas de gestión, lo que ha permitido expandir el negocio de manera ordenada y sostenible.

En el ámbito financiero, la compañía continuó robusteciendo su estructura, evidenciando mejoras en sus niveles de rentabilidad y consolidando su modelo de negocio.

De esta manera, CapitalPrime reafirma su posicionamiento como un actor relevante en el sector, con una operación cada vez más eficiente y orientada al crecimiento sostenible.

En 2025, Atlántida Casa de Valores, S.A. (Accitlán) se destacó en el Mercado de Valores ecuatoriano, logrando una actuación sobresaliente en un contexto de contracción general de la industria.

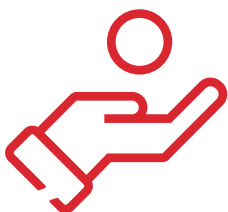
Atlántida Casa de Valores negoció USD 727 MM (que representa un crecimiento del 66% con relación al año 2024), generando Ingresos por USD 1.8 MM y obteniendo una Utilidad Neta de USD 0.24 MM, lo que significó un incremento del 27% en comparación con el año anterior.

Volumen Transado
USD 727 MM



Fuente: Atlántida Casa de Valores, Ecuador

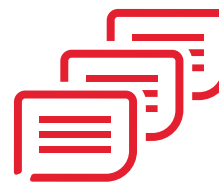
Los Ingresos se generaron por las principales Líneas de Servicios que fueron:



Comisiones
Bursátiles



Estructuración de
Emisiones



Administración de
Portafolios

Mantuvo un rol exitoso como estructurador legal y financiero de 6 emisiones corporativas, que buscó financiamiento alternativo a la banca tradicional, por un total de USD 21 MM.

La Casa de Valores fue galardonada en la categoría de Aliado Estratégico del Desarrollo por la Bolsa de Valores de Guayaquil y en la categoría de Activa Participación en el Mercado de Valores por la Bolsa de Quito. Estos reconocimientos destacan su contribución al desarrollo y dinamismo del Mercado de Valores ecuatoriano, así como su aporte al crecimiento de la economía en general.



Fiduciaria Atlántida, es una empresa que inició sus operaciones a finales del año 2017. En la actualidad se encuentra en el top 5 de las fiduciarias más grandes y relevantes por Ingresos y Patrimonio Administrado del país.

El promedio de crecimiento es de los más alto de la industria, llegando a crecer este año a más del doble. Actualmente, maneja más de USD 1,076 MM de Activos de terceros en 292 negocios fiduciarios y cuatro fondos de inversión, con Ingresos por más de USD 3.5 MM anuales.

Con compromiso y dedicación, sirve a cerca de 15,000 clientes, innovando la forma tradicional de administrar negocios fiduciarios y fondos de inversión, con herramientas tecnológicas de vanguardia.

Negocios Fiduciarios

292



Fuente: : Fiduciaria Atlántida: Fondos y Fideicomisos, Ecuador

FIDEICOMISOS

Se consolida como una alternativa muy relevante e importante en Fideicomisos, especialmente en la capital del país; trabaja con una amplia y prestigiosa cartera de clientes, en todos los tipos de negocios fiduciarios.

FONDOS DE INVERSIÓN

En Fondos de Inversión el último año se ha registrado un importante crecimiento de más del 108% en su Patrimonio Neto, llegando a ubicarse dentro del Top 6 de Administradoras de Fondos del Ecuador.

Cifras en millones de Primas



Fuente: Atlántida Insurance, Ecuador

En su segundo año de operación, INSURATLAN cerró el 2025 consolidando su crecimiento y fortaleciendo su posicionamiento dentro del Mercado Asegurador ecuatoriano, asesorando y gestionando más de USD 5 MM en Primas. Este crecimiento sostenido se reflejó en un incremento significativo de Ingresos y en la generación de Utilidad, marcando el paso de una etapa de expansión hacia una fase de consolidación estratégica del negocio.

Su enfoque basado en el asesoramiento personalizado, Servicio al Cliente, Innovación Tecnológica, Eficiencia Operativa y generación de confianza ha permitido fortalecer y ampliar su cartera de clientes, consolidando relaciones de largo plazo con importantes Grupos Corporativos y Financieros del país.

Como parte de su compromiso con la Innovación y la Mejora Continua, durante el 2025 se implementó nuevos sistemas tecnológicos para la gestión y administración de seguros, permitiendo optimizar procesos, mejorar la experiencia del cliente y generar un mayor valor agregado en las operaciones.

Uno de los principales hitos del año fue la consolidación de las operaciones en Guayaquil, fortaleciendo especialmente las líneas de negocio financieras y de Banca Seguros. Adicionalmente, se desarrollaron herramientas y sistemas para la administración de seguros masivos vehiculares y Banca Seguros, automatizando procesos y mejorando significativamente la eficiencia en la emisión y gestión de Pólizas.

Gracias al esfuerzo y compromiso del equipo, así como a una gestión estratégica y eficiente, se logró posicionar dentro de los 50 brokers más grandes del Mercado Asegurador ecuatoriano, trabajando de manera cercana con las principales Aseguradoras del país.

Con una cultura organizacional enfocada en el cliente, sustentada en la transparencia, integridad y trabajo en equipo, INSURATLAN continúa consolidándose como un broker moderno, ágil y estratégico dentro del Sector Asegurador ecuatoriano.



Miembro de Grupo Sur Atlántida



+34 Clientes Nacionales e Internacionales

Con acceso a información del mercado de Ecuador y Centroamérica



+15 países

Con información disponible



+280 Usuarios Registrados

Con acceso a la plataforma de información



USD 0.2 MM
Patrimonio

Reditum continúa consolidándose como una empresa especializada en el desarrollo de soluciones de Inteligencia Financiera, con presencia en Ecuador y expansión sostenida en Centroamérica. Durante el 2025, la compañía fortaleció su portafolio tecnológico, incorporando nuevas capacidades en analítica, banca digital, seguros y procesamiento de datos, orientadas a mejorar la toma de decisiones de sus clientes.

Al cierre del año, Reditum cuenta con más de 34 clientes nacionales e internacionales, con acceso a información financiera en más de 15 países, y una base de más de 280 usuarios registrados en su plataforma.

En el ámbito Comercial, se incorporaron clientes relevantes del Sector Financiero en Ecuador y Centroamérica, consolidando el posicionamiento regional de la compañía y ampliando el alcance de sus soluciones.

A nivel de productos, se destacan desarrollos como App Banco Central, Pagina Web Banco Atlantida y CrediApp, así como el desarrollo de soluciones digitales a medida, fortaleciendo la oferta de valor en Analítica Financiera y Banca Digital.

En términos financieros, la compañía registra un Patrimonio de USD 0.2 MM y una Utilidad Neta de USD 0.03 MM, reflejando una mejora en sus Indicadores de Rentabilidad, con un ROA de 9.48% y un ROE de 15.76%.

Reditum reafirma su compromiso de continuar innovando y desarrollando soluciones tecnológicas que impulsen el crecimiento de sus clientes, consolidando su posicionamiento en un entorno competitivo y en constante transformación.

Procesamos múltiples tipos de información como:



Sistema
Financiero



Mercado de
Valores



Seguros



Economía
Local



Mercado
Internacional

BANCO ATLÁNTIDA: CRECIMIENTO E INNOVACIÓN EN EL 2025

El 2025, representó un año de innovación y transformación total para Banco D-Miro marcado por el cambio de marca a Banco Atlántida, reflejando así un crecimiento destacado, con un aumento del 85.9% en la Cartera de Créditos y una reducción significativa de la Morosidad al 3.2%; mientras se diversificaba la oferta más allá del Microcrédito, la mirada hacia la expansión regional y la mejora en infraestructura marcaron un punto de inflexión en la banca ecuatoriana.

Activos
USD 124 MM



Depósitos
USD 112 MM



Fuente: Banco Atlántida, Ecuador

MARCA

Cambio de Marca

En junio de 2025, Banco D-MIRO cambió su denominación social a Banco Atlántida S.A., marcando una etapa de crecimiento e innovación en todos los puntos de contacto con el cliente y en la infraestructura que permitió una mejora de los servicios sin generar afectación alguna. Este proceso abordó la campaña “Imagina. Cree. Triunfa.”, misma que estaba orientada a conectar con las aspiraciones y metas de los ecuatorianos a través de una narrativa que conectaba a todos en un solo lugar “Banco Atlántida en Ecuador” apoyado en la apropiación cultural a través de la tarjeta que refleja la unión de las cuatro regiones (Costa, Sierra, Oriente y Galápagos), así se logró una transición ordenada que reforzó su posicionamiento y experiencia de cliente.



INFRAESTRUCTURA Y EXPANSIÓN

Apertura de Nueva Agencia

En junio de 2025, Banco Atlántida inició su expansión hacia nuevos mercados con la apertura de su primera agencia en Quito, ubicada en el Centro Comercial Paseo San Francisco en Cumbayá, marcando su ingreso a la región Sierra del Ecuador y ampliando su presencia nacional. Esta expansión estuvo acompañada por una transformación en el enfoque de mercado del Banco, que pasó de atender predominantemente un segmento popular a uno más diverso y diferenciado según tipo y clasificación de producto.



AGENCIA PASEO
SAN FRANCISCO



Traslado y Renovación de Agencias

Además, con el fin de fortalecer su acercamiento a un segmento diferenciado se reubicó las agencias de Manta y Machala hacia sectores más estratégicos y exclusivos de los cascos comerciales de ambas ciudades.

Asimismo, se renovó el interior y la imagen de todas las agencias existentes para ofrecer un ambiente moderno, profesional y alineado con la nueva identidad de Banco Atlántida, fortaleciendo la experiencia y percepción de los clientes.



TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y EXPERIENCIA DE CLIENTE

Banca Móvil y Web

En 2025, Banco Atlántida fortaleció significativamente sus canales digitales mediante la aplicación Atlántida Móvil y Online, que permitió a más de 3,800 clientes realizar alrededor de 42,000 transacciones, incluyendo pagos de servicios, recargas y transferencias, con una adopción creciente, especialmente en las plataformas Android e iOS. Este avance digital estuvo estrechamente vinculado con el uso de la Tarjeta de Débito Atlántida.



Cajeros Automáticos

Por otro lado, la Red de Cajeros Automáticos ATM Atlántida cerró el año con 17 puntos operativos distribuidos en provincias clave cubriendo así tanto la región Costa como la Sierra del Ecuador. Durante 2025, esta red experimentó un notable incremento en su usabilidad, con un aumento del 574% en la cantidad de transacciones y del 641% en los montos transaccionados, reflejando la confianza y preferencia de los clientes.

CALIFICACIÓN DE RIESGO: AA+

Durante el 2025, Banco Atlántida ratificó su liderazgo y solidez en el Sector Financiero ecuatoriano. Este éxito es el reflejo de una estrategia clave: El enfoque centrado en la robustez de su estructura financiera, la aceleración digital y la Mejora Continua de la Experiencia y Servicio al Cliente.

D-MIRO
Diciembre
2024



BAE
Diciembre
2025



- Alta solidez financiera.
- Excelente desempeño histórico.
- Bajo perfil de riesgo.
- Confianza y respaldo en el Sector Bancario.

El 2025 marcó un punto de consolidación para Seguros Atlántida en Ecuador, evidenciando que su estrategia no solo se define, sino que se ejecuta con resultados concretos orientados al crecimiento sostenible. Con un Patrimonio sólido de USD 21 MM y una calificación de riesgo de AA+, demostró una solvencia técnica y financiera de primer nivel. Superó los 227 mil clientes respaldados por una red de más de 510 Socios Comerciales que potencian nuestra capacidad a nivel nacional.

Generó Ingresos por USD 37 MM, con una Utilidad Neta de USD 0.6 MM, reflejando una operación eficiente y rentable.

La estructura de 2 oficinas físicas y 4 remotas, impulsada por un equipo de 136 colaboradores, garantiza una respuesta ágil y personalizada ante las demandas del mercado.

Sobre esta base, se activaron iniciativas estratégicas que fortalecen su posicionamiento y propuesta de valor. Programas como Ruta Talleres Atlántida han potenciado su cercanía con los asegurados a nivel nacional; la renovación de su plataforma de Red Médica ha elevado significativamente la experiencia del usuario y el desarrollo de soluciones especializadas como su producto para PyMEs consolida su relevancia en segmentos clave del mercado.

Este avance se complementa con mejoras tecnológicas transversales que optimizan procesos, reducen tiempos de respuesta y elevan sus estándares operativos.



Fuente: Seguros Atlántida, Ecuador

An aerial photograph of a tropical coastline, likely in Belize. The image shows a large, deep blue lagoon in the foreground, bordered by a sandy beach and a line of green vegetation. Beyond the lagoon, the water transitions into a vibrant turquoise color, indicating a shallow reef flat. Several small, low-lying islets are visible in the distance, each surrounded by a ring of coral and turquoise water. The sky is a clear, bright blue with scattered white clouds. The overall scene is a stunning example of a healthy coral reef ecosystem.

INFORME
20
25
ANUAL

BELICE



Atlantic Bank



CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



1,126 MM
Activos



98 MM
Depósitos



12 MM
Patrimonio



0.02 MM
Utilidad Neta

Fuente: Atlantic Bank, Belice

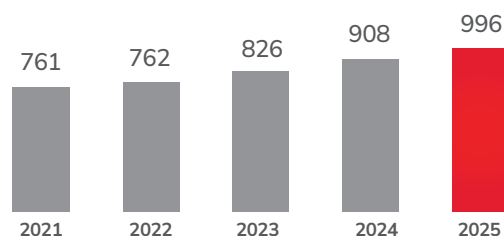
Atlantic Bank Limited continuó consolidando en 2025 su posición como una de las principales instituciones financieras de Belice, fortaleciendo su crecimiento operativo, comercial y financiero en un entorno internacional caracterizado por desafíos económicos y volatilidad en los mercados. El Banco mantuvo una estrategia enfocada en crecimiento sostenible, fortalecimiento patrimonial y expansión de sus servicios financieros, reafirmando su compromiso con el desarrollo económico y empresarial del país.

Al cierre de 2025, los Activos Totales del Banco alcanzaron USD 1,126 MM, reflejando una sólida posición financiera y una evolución favorable de sus operaciones. Asimismo, los Depósitos totalizaron USD 996 MM, manteniendo una tendencia sostenida de crecimiento respecto a años anteriores y evidenciando la confianza de los clientes en la solidez y estabilidad de la institución.

Por su parte, el Patrimonio ascendió a USD 106 MM, mientras que la Utilidad Neta cerró en USD 7 MM, consolidando resultados positivos y una mejora continua en la rentabilidad del Banco. La evolución de los Depósitos ha sido particularmente favorable durante los últimos años, pasando de USD 761 MM en 2021 a USD 996 MM en 2025, reflejando el fortalecimiento de la base de clientes y de la capacidad de intermediación financiera de la institución.

Gráfico 98. Depósitos

Cifras en millones



Fuente: Atlantic Bank, Belice



8,201
Clientes Corporativos



120,168
Clientes
Banca de Personas



13
Agencias



4
Autobancos

En el ámbito Comercial, el Banco continuó ampliando su alcance y fortaleciendo su presencia dentro del mercado beliceño mediante una red conformada por 13 agencias y 4 autobancos. Asimismo, el Banco brindó atención a más de 120 mil clientes de Banca de Personas y más de 8 mil clientes Corporativos, consolidando relaciones de largo plazo con hogares, empresas y sectores productivos estratégicos de la economía.

INFORME
**20
25**
ANUAL



**ATLANTIC
INSURANCE**

CIFRAS RELEVANTES

Cifras en millones de US dólares



9 MM
Primas
Netas



25 MM
Activos



8 MM
Patrimonio



-0.1 MM
Resultado del
Ejercicio

Fuente: Atlantic Insurance, Belice

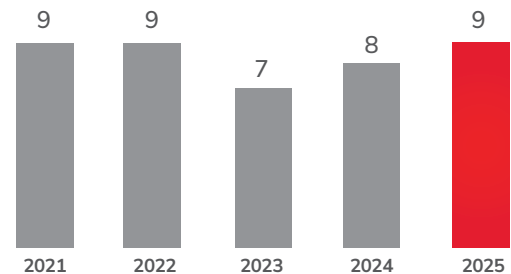
Atlantic Insurance continuó fortaleciendo su presencia dentro del mercado asegurador de Belice, manteniendo una estrategia enfocada en estabilidad financiera, fortalecimiento patrimonial y consolidación de sus operaciones. En un entorno marcado por mayores desafíos en materia de riesgos y competitividad dentro de la industria aseguradora, la compañía continuó impulsando soluciones orientadas a brindar respaldo y protección a sus clientes.

Al cierre de 2025, los Activos Totales de la aseguradora alcanzaron USD 25 MM, mientras que las Primas Netas totalizaron USD 9 MM, reflejando estabilidad en la generación de negocios y manteniendo niveles consistentes respecto a años anteriores. Asimismo, el Patrimonio se situó en USD 8 MM, fortaleciendo la solidez financiera y capacidad de respaldo de la institución

Por su parte, el Resultado del Ejercicio cerró en USD -0.1 MM, mostrando una mejora significativa respecto a la pérdida de USD 0.7 MM registrada en 2024, reflejando avances en eficiencia operativa y gestión técnica del negocio asegurador.

Gráfico 99. Primas Netas

Cifras en millones de US dólares



Fuente: Atlantic Insurance, Belice



La aseguradora mantuvo además relaciones estratégicas con reaseguradores internacionales de prestigio, entre ellos TransRe, fortaleciendo así su capacidad de cobertura y administración de riesgos. Asimismo, la compañía conservó una calificación de riesgo "A++ Superior", reafirmando su solidez financiera, capacidad de cumplimiento y estabilidad dentro del mercado asegurador.

INFORME 20 25 ANUAL



A N E X O S

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras en millones de USD al 31 de diciembre de 2025 y 2024

ACTIVO	2025	2024
Disponibilidades	1,580	1,287
Total Inversiones	1,684	1,278
Certificados, bonos y otros, neto	1,602	1,213
Acciones, neto	82	65
Primas a cobrar, netas	52	36
Préstamos e Intereses a Cobrar, neto	7,049	6,176
Cuentas a cobrar, neto	286	278
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	264	186
Propiedades de inversión, neto	4	4
Activos mantenidos para la venta	13	8
Impuesto sobre la renta diferido	11	4
Otros activos, neto	379	329
TOTAL ACTIVOS	11,320	9,586

PASIVO		
Depósitos de clientes y otros bancos	8,186	6,511
Obligaciones bancarias		
Préstamos sectoriales	351	312
Otras obligaciones bancarias	773	1,104
Intereses a pagar	36	38
Cuentas a pagar	64	47
Reservas para siniestros	27	38
Reservas técnicas y matemáticas	55	43
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	21	13
Otros pasivos	39	20
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	42	16
Impuesto sobre la renta diferido	5	5
Acreedores varios	82	61
Provisiones	46	39
Reservas especiales	6	4
Bonos generales y notas garantizadas	432	497
TOTAL PASIVO	10,165	8,748

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras en millones de USD al 31 de diciembre de 2025 y 2024

PATRIMONIO	2025	2024
Participaciones no controladoras	181	109
Patrimonio de los accionistas		
Capital social	435	256
Prima en emisión de acciones	0.3	0.3
Otros resultados integrales acumulados	7	10
Resultados acumulados		
Reservas para contingencias	2	2
Reservas legales	13	13
Reservas regulatorias	12	10
Utilidades no distribuidas	506	439
Total resultados acumulados	533	464
Patrimonio total	975	730
Compromisos y contingencias		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,320	9,586

ESTADO DE RESULTADOS

Cifras en millones de USD al 31 de diciembre de 2025 y 2024

CONCEPTO	2025	2024
Ingresos financieros		
Ingresos por intereses	900	700
Gastos por intereses	527	392
Margen financiero	372	308
Cargos por deterioro de préstamos	94	88
Margen financiero, neto de cargos por deterioro de préstamos	278	219
Ingresos por actividades de seguros	280	204
Gastos por actividades de seguros	246	187
Resultado neto de actividades de seguros	34	17
Comisiones y Servicios		
Servicios	7	8
Comisiones	253	218
Arrendamientos	5	5
Otros ingresos	26	18
Total ingresos por servicios	292	249
Otros gastos		
Gastos de personal	182	159
Gastos generales y administrativos	317	272
Depreciaciones y amortizaciones	53	40
Total otros gastos	552	471
Resultado operativo	52	14
Ingresos (gastos) no operativos		
Ingresos por dividendos	1	1
Ganancia en activos disponibles para la venta	12	11
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	1	6
Impuesto sobre intereses	4	4
Otros ingresos, neto	99	67
Total ingresos (gastos) no operativos	109	82
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y participación no controladora	161	96
Impuesto sobre la renta	54	30
Impuesto sobre la renta diferido	5	5
Total impuesto sobre la renta	60	35
Utilidad antes de participación no controladora	101	60
Utilidad neta atribuible a la participación no controladora	14	12
Utilidad neta	87	49

INFORME

20
25

ANUAL

