

ESTADOS FINANCIEROS 2019



CONFIANZA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA **SA-FGR**





CONFIANZA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA
SA-FGR

**Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca,
S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados
Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)**



Grant Thornton

Informe de los Auditores Independientes

Auditoría • Consultorías • Impuestos
Grant Thornton Honduras
Residencial Lomas del Mayab, Calle Francisco
Morazán, No. 3500.
Tegucigalpa, MDC, Honduras, C.A.
T (504) 2235-6667, 2262-1177, 2262-1178
F (504) 2262 1178

Grant Thornton Honduras
Edificio Bufete Medrano Irias
13 - 14 Ave., 7 calle A, N.O.
San Pedro Sula, Honduras, C.A.
T (504) 2553 6994, 2553-6999
F (504) 8991-2318
www.gthonduras.hn

Estados Financieros

Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados

Al 31 de Diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

A la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de información financiera y las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (CNBS), descritas en la nota 2.1 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros.

La administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras y del control interno que la administración de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude y error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. y sus Fondos de Garantía Recíproca Administrados**.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditorías, sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 9, 2020 Honduras, C. A.



Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2019	2018
Activo			
Efectivo y equivalentes	(Nota 3) L	9,918,489	6,992,343
Inversiones financieras	(Nota 4)	41,135,740	18,105,920
Deudores comerciales y comisiones por cobrar	(Nota 5)	1,840,567	2,825,657
Gastos pagados por anticipado	(Nota 6)	150,709	289,839
Mejoras, vehículos, mobiliario y equipo	(Nota 7)	8,777,137	9,757,551
Otros activos - cuentas por amortizar		-	178,925
Total activos		61,822,642	38,150,235
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Acreedores varios y retenciones por pagar	(Nota 8)	781,006	835,079
Impuestos sobre la renta por pagar	(Nota 9)	2,737,272	2,028,273
Valores pendientes de aplicación		4,013,503	425,323
Provisiones eventuales	(Nota 10)	4,165,413	3,586,519
Total pasivos		11,697,194	6,875,194
Inversión de los accionistas			
Patrimonio	(Nota 11)	17,667,900	13,403,900
Reserva legal		772,754	378,430
Donaciones		2,416,060	2,416,060
Utilidades acumuladas		29,268,734	15,076,651
Total inversión de los accionistas		50,125,448	31,275,041
Total pasivo e inversión de los accionistas		61,822,642	38,150,235
Cuentas de orden	(Nota 15) L	2,021,996,431	1,619,811,856
Compromisos y contingencias	(Nota 18)		

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera

Estado de Resultados por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Comisiones por administración de fondos de garantía	(Nota 12) L	46,947,033	32,825,727
Intereses por inversiones en certificados de depósito		2,307,216	1,279,428
Intereses por depósitos en bancos del interior		332,142	244,306
Otros ingresos		478,800	1,638,073
Total Ingresos		50,065,191	35,987,534
Gastos			
Gastos operativos y administración	(Nota 13)	(29,031,942)	(24,040,958)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y aportación solidaria		21,033,249	11,946,576
Estimaciones de impuesto sobre renta y aportación solidaria	(Nota 9)	(6,446,842)	(4,060,089)
Utilidad neta del año	L	14,586,407	7,886,487

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de resultados



Estado de Cambios en el Patrimonio por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019 (Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Capital Social	Utilidad Acumulada	Donaciones	Reserva Legal	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	L 10,334,200	L 7,429,444	L -	L 139,150	L 17,902,794
Aportaciones de capital	3,069,700	-	-	-	3,069,700
Donaciones	-	-	2,416,060	-	2,416,060
Traslado a la reserva legal	-	(239,280)	-	239,280	-
Utilidad neta del año	-	7,886,487	-	-	7,886,487
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	L 13,403,900	L 15,076,651	L 2,416,060	L 378,430	L 31,275,041
Aportaciones de capital	4,264,000	-	-	-	4,264,000
Donaciones	-	-	-	-	-
Traslado a la reserva legal	-	(394,324)	-	394,324	-
Utilidad neta del año	-	14,586,407	-	-	14,586,407
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	L 17,667,900	L 29,268,734	L 2,416,060	L 772,754	L 50,125,448

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de cambios en el patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo por el año Terminado al 31 de Diciembre de 2019 (Con cifras correspondientes de 2018)

Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo
(Expresados en Lempiras - L)

	2019	2018
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Cobros procedentes de comisiones de servicios	L 47,932,124	L 30,971,791
Cobros procedentes de intereses y otros ingresos	3,118,158	3,161,807
Pagos por gastos operativos y administración	(32,898,927)	(25,319,029)
Pagos de impuestos sobre la renta y otros	4,561,161	3,678,150
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación	22,712,516	12,492,719
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de mobiliario, equipo y mejoras	(1,020,550)	(5,460,914)
Adquisición de Core financiero	-	(3,494,310)
Colocación de instrumentos financieros	(23,029,820)	(8,450,920)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	(24,050,370)	(17,406,144)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de aportaciones de capital	4,264,000	3,069,700
Donaciones recibidas	-	2,416,060
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de financiamiento	4,264,000	5,485,760
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6,992,343	6,420,008
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	L 9,918,489	L 6,992,343

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de flujos de efectivo



Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

1. Historia y operaciones

Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. en adelante (la Sociedad) fue constituida el 02 de septiembre de 2014, como una Sociedad Anónima de Capital Variable, de conformidad con las leyes de la República de Honduras, con una duración por tiempo indefinido, con un capital social mínimo de L 7,155,000 y un capital máximo de L 20,000,000 representado por 71,550 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de L 100 cada una. Las acciones se clasifican en dos series, Acciones serie "A" para Socios Protectores y acciones serie "B" para Socios Beneficiarios.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado asciende a L 17,667,900 representado por 176,679 acciones (L 13,403,900, en 2018 representado por 134,039 acciones).

De conformidad con la Ley del Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica Profesional, la Sociedad se constituirá con al menos tres socios protectores y cincuenta socios beneficiarios, en donde la participación de cada socio beneficiario no podrá ser superior al 5% del capital social. De los aportes realizados por los socios protectores un 10% será destinado a conformar el capital de Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca y el 90% a los Fondos de Garantía Recíproca.

La operatividad de los fondos se fundamenta en lo establecido en la Resolución GES No. 326/26-04-2017, de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) que establece los lineamientos mínimos para la administración de fondos de garantía a ser aplicados por la Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca (SA-FGR). El domicilio de la Sociedad es la ciudad de Tegucigalpa, Honduras, pudiendo establecer sucursales y agencias, dentro o fuera del país.

La actividad principal de la Sociedad es efectuar entre otras las operaciones siguientes:

- Otorgar y/o respaldar con los fondos de Garantía Recíproca que administre, avales y fianzas, a favor de sus socios beneficiarios, dando preferencia en la emisión de garantías a aquellas líneas de crédito fondeadas por los socios protectores o aportantes directos a los fondos;
- Brindar y fomentar programas de capacitaciones, asesoría técnica y financiera, así como servicios conexos a los socios beneficiarios;
- Efectuar inversiones de conformidad con lo estipulado en la Ley del Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica Profesional, Sector Cafetalero y Pesca, las normas que emita para tal efecto la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS);
- Constituir depósitos en instituciones financieras supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS);
- Realizar convenios con Instituciones Financieras Intermediarias para facilitar el acceso al crédito de los socios beneficiarios,
- Contratar reafianzamientos para los avales y fianzas otorgadas a los socios beneficiarios,
- Aceptar por parte de los socios beneficiarios y de las instituciones Financieras, todo tipo de garantías acordes al marco legal vigente.

La Sociedad es regulada por la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, la Ley del Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social, Educación Técnica Profesional, Sector Cafetalero y Pesca, la Ley especial contra el lavado de activos, así como las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)

La Sociedad inició su período de operaciones con la aprobación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros a partir del 1 de julio de 2015.

2. Base de presentación y principales políticas contables

2.1 Base de presentación

La Sociedad registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (CNBS), organismo regulador que establece los criterios contables, y además la Sociedad aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS a través de diversas circulares que son de aplicación para las instituciones del Sistema Financiero.

Estas normas, procedimientos y disposiciones contables son una base prevaleciente sobre las NIIF. La Comisión requiere que se revelen las diferencias entre las normas de la CNBS y las NIIF. Estas diferencias se revelan en la Nota 17 de los Estados Financieros.

El periodo contable de la sociedad es del 01 de Enero al 31 de Diciembre.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados inicialmente bajo el costo histórico, el cual es modificado por la revaluación de los activos financieros y pasivos financieros medidos a costo amortizado o el valor razonable con efecto en los resultados, los activos financieros y pasivos financieros disponibles para la venta.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras. Los estados financieros están presentados en Lempiras, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por cambios en moneda extranjera resultantes de la liquidación de tales transacciones y de la conversión a las tasas de cambio, al final del período, de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en los resultados. La tasa de cambio al 31 de diciembre de 2019 era de L 24.8074 por US\$ 1.00, y al 09 de marzo de 2020 era de L 24.8888

2.5 Principales políticas contables

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades comprenden el efectivo y su equivalente de efectivo en caja y bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al costo a la fecha del estado de situación financiera.



b. Inversiones financieras

Las inversiones en certificados de depósitos se registran al costo de adquisición y los intereses se registran sobre la base de lo devengado.

c. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la Sociedad, se derivan de comisiones a los fondos, primas pendientes de cobro e interés pendientes de percibir.

d. Reservas técnicas

De la comisión recibida como contraprestación por el riesgo asumido en la emisión de garantías, los Fondos de Garantía Recíproca (FGR) constituirán como Reserva para Riesgos en Curso, el equivalente al setenta por ciento (70%) como componente de riesgo de la prima retenida neta no devengada de las garantías vigentes. El monto restante 30% corresponde a los componentes de comercialización y operación. Las reservas técnicas se calculan con base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes.

e. Comisiones

Como contraprestación por el riesgo asumido, los Fondos de Garantía Recíproca devengan primas por la expedición de garantías, las cuales deben ser pagadas por el Intermediario Financiero a la Sociedad, con cargo al socio beneficiario, con posterioridad al aviso de cobro.

f. Mejoras, vehículos, mobiliario y equipo

La propiedad, vehículos y equipo se registran al costo de adquisición. Las mejoras importantes que prolongan la vida útil de los activos son capitalizadas y las reparaciones menores y de mantenimiento son cargados a resultados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos depreciables.

La vida útil de los activos se detalla a continuación:

Mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de informática y sistema de tecnología	5 y 10 años
Vehículos	5 años

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles son revisados, y ajustados si es necesario, en cada fecha de balance.

g. Arrendamientos

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados a resultados sobre una base de línea recta a lo largo del período de arrendamiento.

Cuando un arrendamiento operativo se da por terminado antes de su vencimiento, cualquier pago requerido por el arrendador en concepto de penalización por rescisión es reconocida como un gasto en el período en el cual la terminación del contrato ocurre.

h. Beneficios para empleados

La Sociedad cuenta con un Reglamento de Interno de Trabajo, el cual fue aprobado por la Secretaría de Trabajo y Seguridad Social, mismo que dictamina las responsabilidades y beneficios de cada funcionario y empleado de la Sociedad.

Indemnizaciones a empleados

Las compensaciones a favor de los empleados de la Sociedad se van acumulando según el tiempo de servicio y a las disposiciones del Código de Trabajo en Honduras.

La política de la Sociedad es registrar una provisión con cargo a los resultados del año, para cubrir erogaciones de dicha naturaleza.

i. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad ha contraído obligación legal o implícita asumidas como resultado de un suceso pasado y es probable que haya un flujo de salida de recursos cuyo importe puede ser estimado de forma razonable.

j. Ingresos por intereses

Los intereses sobre los depósitos a la vista por inversiones a corto plazo, reconocen sobre la base de acumulación.

k. Comisiones por administración de fondos de garantía

Los ingresos por comisiones son reconocidos generalmente sobre la base de devengo durante el período de vigencia de las garantías emitidas.

Los Fondos Administrados reconocen sus ingresos sobre la base acumulaciones distribuidas así: el 30% de la prima se registra a favor de la Sociedad como comisión por primas y el 70% a favor de los fondos, según corresponda.

3. Efectivo y equivalente de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

		2019		2018
Caja	L	3,000	L	3,000
Depósitos en bancos del interior	1/	9,915,489		6,989,343
Total	L	9,918,489	L	6,992,343



Durante el año 2019, las cuentas bancarias devengaron tasas de interés que oscilan entre 0.1469% y 5% en Lempiras y de 0.5033% para dólares.

1/AI 31 de Diciembre de 2019 incluye US\$ 81,262 equivalentes a L 2,015,911

4. Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

		2019		2018
Inversiones en certificados moneda nacional				
Banco Promérica, S.A.	L	5,655,000	L	5,655,000
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A.		-		2,000,000
Banco de América Central, S.A.		7,000,000		-
Banco Davivienda, S.A.		8,000,000		-
Banco de Desarrollo Rural Honduras, S.A.		6,000,000		4,000,000
Banco del País, S.A.		8,000,000		-
Financiera Credi Q, S.A.		4,000,000		4,000,000
Total inversiones financieras en moneda nacional		38,655,000		15,655,000
Inversiones en bonos moneda extranjera				
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A. (US\$ 100,000)		2,480,740		2,450,920
Total inversiones financieras	L	41,135,740	L	18,105,920

Al 31 de Diciembre de 2019, los certificados de depósito en moneda nacional devengan una tasa de interés anual que oscila entre 8.50% y 10.00% (9.35% en 2018).

El bono en moneda extranjera devenga una tasa del 5.00% anual.

5. Deudores comerciales y comisiones por cobrar

Los deudores comerciales y comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan continuación:

		2019		2018
Comisiones por cobrar a los fondos administrados	L	1,110,598	L	1,288,476
Intereses por cobrar sobre certificados de depósito		68,383		43,728
Otras cuentas por cobrar		661,586		1,493,453
Total	L	1,840,567	L	2,825,657

6. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

		2019		2018
Pagos a cuenta de impuesto sobre la renta	L	-	L	42,577
Alquileres pagados por anticipado		126,792		122,472
Otros gastos pagados por anticipado		23,917		124,790
Total	L	150,709	L	289,839

7. Mejoras arrendadas, vehículos, mobiliario y equipo

Las mejoras arrendadas, vehículo, mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

		2019		2018
Mejoras en áreas arrendadas	2/ L	4,164,775	L	5,205,426
Mobiliario y equipo de oficina		1,702,223		1,570,692
Equipo de informática		5,194,604		4,453,153
Vehículos		1,631,502		1,631,502
		12,693,104		12,860,773
Depreciación acumulada		(3,915,967)		(3,103,222)
Total neto	L	8,777,137	L	9,757,551



2/ Se descargó de la cuenta mejoras en áreas arrendadas un valor por L 1,085,131, debido a traslado de oficinas administrativas de la Sociedad. El trámite fue notificado ante el Servicio de Administración de Rentas (SAR).

8. Acreedores varios

Los acreedores comerciales al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Contribuciones y retenciones por pagar	L	113,173	L	96,450
Acreedores Varios		127,404		201,257
Proveedores Nacionales		427,292		537,372
Retenciones de impuestos		113,137		-
Total	L	781,006	L	835,079

9. Impuesto sobre la renta y aportación solidaria

La provisión para impuesto sobre la renta y la aportación solidaria al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019		2018	
Utilidad antes de impuestos	L	14,586,407	L	11,946,576
Más gastos no deducibles consolidados		7,069,732		1,753,721
Menos ingresos no gravables		-		-
Renta neta gravable:		21,656,139		13,700,297
25% de impuesto sobre la renta		5,414,035		3,425,074
5% de aportación solidaria		1,032,807		635,015
Total provisión de ISR por pagar		6,446,842		4,060,089
Pagos a cuenta realizados-Crédito fiscal		(3,709,570)		(2,031,816)
Impuesto sobre la renta por pagar		2,737,272		2,028,273
ISR por pagar	L	2,737,272	L	2,028,273

10. Provisiones eventuales

Los saldos de las provisiones eventuales al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Provisión para décimo cuarto mes	L	417,160	L	334,867
Provisión para prestaciones laborales		3,346,124		2,924,183
Provisión para vacaciones de empleados		402,129		327,469
Total	L	4,165,413	L	3,586,519

11. Patrimonio

El patrimonio al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019		2018	
Patrimonio primario				
96,551 acciones comunes Socios Beneficiarios, totalmente pagadas con valor nominal de L 100, cada una (51,999 acciones en 2018)	L	9,655,100	L	5,391,100
80,128 acciones comunes Socios Protectores, totalmente pagadas con valor nominal de L 100 cada una (80,128 acciones en 2018)		8,012,800		8,012,800
Total	L	17,667,900	L	13,403,900

12. Comisiones por administración de fondos de garantía

Las comisiones por administración de fondos de garantía al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Fondo de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana (FOGMIPYME)	L	13,308,127	L	9,752,448
Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS)		13,038,594		12,186,583
Fondo Agropecuario de Garantía (FAGRE)		11,180,142		9,651,568
Fondo de Garantía para la Educación Técnica y Superior (FOGADE)		184,025		194,850
Otros Fondos		9,236,145		1,040,278
Total	L	46,947,033	L	32,825,727



13. Gastos operativos y administración

Los gastos operativos y administración al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Gastos de asamblea	L	81,459	L	64,066
Dietas		440,000		540,000
Atenciones y representaciones		27,541		34,082
Viáticos		195,535		98,943
Otros menores		47,543		46,750
Sueldos y compensaciones sociales		13,501,560		9,876,560
Aportes patronales		508,632		395,557
Provisión para prestaciones laborales		1,193,067		1,294,655
Arrendamientos de oficinas		2,325,614		1,508,213
Viáticos y otros gastos de viaje		569,319		408,428
Honorarios profesionales		1,885,242		1,724,302
Combustible y Lubricantes		74,208		63,830
Reparación y mantenimiento		574,005		600,109
Depreciaciones y amortizaciones		2,865,411		2,203,016
Servicios Públicos		861,960		673,916
Capacitación y entrenamiento		744,756		163,845
Publicidad y promoción		1,680,115		1,542,707
Impuestos y contribuciones		380,859		674,254
Otros		581,799		1,849,091
Aportaciones de supervisión		314,948		164,878
Suministros		174,404		113,716
Otros gastos por fluctuación cambiaria		3,965		40
Total	L	29,031,942	L	24,040,958

14. Fondos de garantía recíproca administrados

CONFIANZA SA-FGR es responsable de la administración de los Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Agropecuario de Garantía, Vivienda Social Educación Técnica Profesional, Sector Cafetalero y Pesca.

Fondo de Garantía para las Pequeñas y Medianas Empresas (FOGMIPYMES).

Fondo creado para impulsar el acceso al financiamiento de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYMES) de nuestro país, con el fin de conceder garantías o avalar los créditos otorgados por el Sistema Financiero.

Fondo de Garantía para el sector Agropecuario (FAGRE).

Fondo orientado a Micro, Pequeños y Medianos Productores del Sector Agropecuario, con el propósito de facilitar el acceso al financiamiento de proyectos en materia de producción, comercialización, transformación de materia prima y capitalización, concediendo la garantía requerida en los créditos otorgado por el Sistema Financiero.

Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS).

Fue constituido con la finalidad de mejorar el acceso al financiamiento para; adquisición de vivienda nueva o usada, mejoramiento de vivienda o construcción de vivienda en terreno propio. Concediendo la garantía requerida en los créditos otorgados por el Sistema Financiero.

Fondo de Garantía para la Educación Técnica y Profesional (FOGADE).

Se constituyó para contribuir con la Educación de nuestro país. Respalda planes de financiamiento de Educación Media, Técnica o Universitaria, permitiendo a personas naturales alcanzar sus sueños y metas profesionales.

Fondo de Garantía para el Sector Cafetalero (FONCAFE).

Impulsa y respalda el acceso al financiamiento en la cadena productiva del Sector Cafetalero, por medio de garantías recíprocas, en sus necesidades crediticias de capital de trabajo, compra de activos y equipo, así como operaciones de refinanciamiento y readecuación de préstamos, contribuyendo al desarrollo sostenible de este importante sector.

Fondo de Garantía para la Pesca Artesanal (FOGAPE)

Fue creado con el propósito de garantizar operaciones crediticias de pescadores en todo el Litoral Atlántico, comprendiendo los Departamentos de Cortés, Atlántida, Colón, Islas de la Bahía y Gracias a Dios.

Los recursos de los fondos son invertidos en certificados de depósitos a plazo emitidos por instituciones financieras supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

En cumplimiento a los reglamentos internos, la Gerencia de Riesgos, en apoyo al área administrativa, elabora los análisis previos de las instituciones del sistema financiero nacional para la toma de decisiones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos totales de los fondos manejados bajo la administración de la Sociedad totalizan L 488,101,077 y L 442,143,737, respectivamente.

Los fondos de garantía recíproca administrados, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Fondo de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FOGMIPYME)	L	127,839,432	L	113,242,403
Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS)		144,745,555		136,668,674
Fondo Agropecuario de Garantía (FAGRE)		102,961,096		88,849,859
Fondo de Garantía de Educación (FOGADE)		2,326,883		2,300,857
Fondos de Garantías sector Cafetalero (FONCAFE)		103,073,932		101,081,944
Fondo de Garantías sector de Pesca (FOGAPE)		7,154,179		-
Total	L	488,101,077	L	442,143,737



La capitalización en los Fondos de Garantía y Confianza SA-FGR, se detallan a continuación:

Detalle de Socios y Aportantes al 31 de Diciembre de 2019		Total Aportado		Aporte al Capital de Confianza		Aporte de los Fondos Administrados		Porcentaje en los Fondos	
Sector Bancos de Segundo piso	L	40,000,000	L	10,000	L	36,000,000		9.81%	
Sector Bancario		46,717,900		2,925,000		43,792,900		9.76%	
Sector Cooperativo		11,927,325		687,800		11,239,525		2.11%	
Sector Micro Financiero		4,830,000		30,000		4,800,000		1.31%	
Sector Social de la Economía		6,160,000		4,360,000		1,800,000		0.49%	
Sector Agropecuario		270,000		-		270,000		0.07%	
Sector Asegurador		190,000		-		190,000		0.05%	
Sector Vivienda y Educativo		280,000		-		280,000		0.08%	
Sector Público		280,000,000		-		280,000,000		76.32%	
Sub-Total	L	390,375,225	L	8,012,800	L	378,372,425		100.00%	
Socios Beneficiarios		9,655,100		9,655,100					
Total	L	400,030,325	L	17,667,900					

Un detalle de los activos, pasivos, ingresos y gastos de cada uno de los fondos, al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFÉ	FOGAPE
Activo							
Disponibilidades inmediatas	L 14,547,798	L 4,272,701	L 3,513,467	L 5,016,755	L 58,915	L 1,685,960	L -
Inversiones financieras a costo amortizado	443,704,924	121,350,000	115,600,361	97,297,000	2,255,713	101,000,000	6,201,850
Cuentas y documentos por cobrar	29,848,355	2,216,731	25,631,727	647,341	12,255	387,972	952,329
Total Activos	L 488,101,077	L 127,839,432	L 144,745,555	L 102,961,096	L 2,326,883	L 103,073,932	L 7,154,179
Pasivos							
Exigibilidades inmediatas	4,014,431	1,001,200	1,000,000	2,000,000	-	-	13,231
Provisiones de valuación de activos	13,711,594	8,824,081	98,563	4,161,876	-	627,074	-
Fondo de provisiones técnicos	59,981,455	18,157,040	12,188,664	26,395,310	62,713	2,238,630	939,098
Valores pendientes de aplicación	25,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-
Total Pasivos	L 102,707,480	L 52,982,321	L 13,287,227	L 32,557,186	L 62,713	L 2,865,704	L 952,329
Patrimonio							
Aportaciones	378,372,425	72,891,500	129,396,000	67,720,600	2,165,000	100,000,000	6,199,325
Utilidades Acumuladas	7,021,172	1,965,611	2,062,328	2,683,310	99,170	208,229	2,525
Total Patrimonio	385,393,597	74,857,111	131,458,328	70,403,910	2,264,170	100,208,229	6,201,850
Total Pasivo y Patrimonio	L 488,101,077	L 127,839,432	L 144,745,555	L 102,961,096	L 2,326,883	L 103,073,932	L 7,154,179
Activos y pasivos contingentes	L 1,514,038,770	L 738,155,823	L 288,285,687	L 420,522,280	L -	L 67,074,980	L -

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera



Estado de Resultados por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFE	FOGAPE
Ingresos							
Ingresos por primas pagadas por socios beneficiarios	L 33,724,264 L	14,244,129 L	5,727,699 L	12,677,306 L	- L	1,075,130 L	-
Ingresos por recuperación de garantías honradas	92,729	12,238	-	80,491	-	-	-
Ingresos por intereses sobre depósitos	279,640	93,527	60,076	113,127	975	11,935	-
Intereses por inversiones financieras	41,167,140	10,612,543	12,443,856	8,038,224	217,299	9,833,167	22,052
Otros Ingresos	6,400	-	-	-	-	-	6,400
Total Ingresos	L 75,270,174 L	24,962,437 L	18,231,631 L	20,909,148 L	218,274 L	10,920,232 L	28,452
Gastos							
Comisiones pagadas a Confianza, S.A. FGR	L 31,545,643 L	6,096,012 L	10,998,660 L	5,760,331 L	184,025 L	8,500,000 L	6,616
Provisiones técnicas	39,100,582	16,425,366	6,424,260	14,003,505	-	2,238,630	8,821
Otros gastos	2,353,744	2,231,046	100,543	9,124	-	2,540	10,491
Total gastos	72,999,969	24,752,424	17,523,463	19,772,960	184,025	10,741,170	25,927
Utilidad del año	L 2,270,205 L	210,013 L	708,168 L	1,136,188 L	34,249 L	179,062 L	2,525

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de resultados

Los fondos administrados por la Sociedad requieren el registrar aquellos activos y pasivos contingentes que se relacionan con diversas responsabilidades y reclamos legales por la emisión de garantías de crédito a diferentes Instituciones Financieras. Los activos y pasivos contingentes para cada uno de los fondos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	2019	2018
Saldos de créditos garantizados		
Fondos para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	L 738,155,823 L	676,592,202
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	420,522,280	353,927,110
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	288,285,687	140,423,140
Fondo Cafetalero	67,074,980	-
	1,514,038,770	1,170,942,452
Responsabilidades por garantías otorgadas		
Fondos para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	738,155,823	676,592,202
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	420,522,280	353,927,110
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	288,285,687	140,423,140
Fondo Cafetalero	67,074,980	-
Total	L 1,514,038,770 L	1,170,942,452



15. Cuentas de orden

La Sociedad registra en cuentas de orden los activos y pasivos de cada uno de los fondos administrados. A continuación, se presenta la composición de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldos Activos de Fondos Administrados		
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	L 127,839,432	L 113,242,403
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	102,961,096	88,849,859
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	144,745,555	136,668,674
Fondo para Educación Técnica y Superior	2,326,883	2,300,857
Otros Fondos de Garantía Recíproca	110,228,111	101,081,944
	488,101,077	442,143,737
Garantías emitidas con cargo a Fondo de Garantías Recíprocas Administrados		
Garantías Financieras para Fondo Micro, Pequeña y Mediana Empresa	738,155,823	676,592,202
Garantías Financieras para el Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	420,522,280	353,927,110
Garantías Financieras para Vivienda Social	288,285,687	140,423,140
Fondo para Educación Técnica y Superior	67,074,980	-
	1,514,038,770	1,170,942,452
Garantías pagadas con cargo a fondos administrados		
Garantías Financieras FOGMIPYME/FRAGRE	19,856,584	6,725,667
Total Cuentas de Orden	L 2,021,996,431	L 1,619,811,856

16. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Sociedad y de los fondos administrados están expuestas a una variedad de riesgos financieros, la Administración realiza la gestión de los riesgos mediante actividades que incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Sociedad es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, así como, minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Sociedad.

Estos riesgos incluyen: riesgo de mercado, el riesgo de tasa de interés, riesgo de precio, el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Riesgo de mercado

La Sociedad está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado.

Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables están concentrados en la Gerencia General. Se presentan informes mensuales y periódicos de la posición de inversiones a la Junta Directiva.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando lleguen a su fecha de vencimiento. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones.

La Administración del capital de trabajo demanda un efectivo y permanente control sobre los valores efectivos disponibles. Esta dinámica se administra mediante la configuración de flujos de cajas anuales, trimestrales y mensuales. Siendo que la principal actividad proviene de los intereses devengados en sus inversiones.

Actualmente existe un oportuno control de los valores disponibles que puedan ser sujetos para responder a riesgos de operaciones de garantía o en el caso particular, realizar inversiones de dicha liquidez a través de certificados de depósito a plazo fijo en su mayoría a un año plazo y certificados a 90 días plazo sin castigo de cancelación anticipada, como mitigante en el caso de necesitar recursos para pagar garantías siniestradas en un fondo.

Se mantiene saldos de efectivo para cancelar los gastos operacionales de la Sociedad de tal manera que no exista la falta de pagos a ninguno de los proveedores de servicios o en el caso de pago de la nómina al personal.

Enfoque de financiación

Las fuentes de liquidez se revisan periódicamente por la Gerencia General y el área contable para mantener recursos líquidos y hacerles frente a las obligaciones de la Sociedad.

Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos o de hechos externos.



La operatividad de la Sociedad se fundamenta en la evolución de las operaciones y la demanda de información que se requiere. En ese sentido, se va fortaleciendo la estructura de personal de manera que las actividades en cada una de las áreas específicas sean resueltas en tiempo y forma. La Sociedad ha contratado los profesionales para atender sus diferentes áreas tales como ser: riesgos, operaciones, mercadeo, tecnología, administración y auditoría interna, brindando así controles y mitigantes para el riesgo operativo, asimismo se ha adquirido un sistema de información que administra con mayor eficiencia las operaciones contables y de garantías, conectando a todos nuestros intermediarios vía accesos remotos con sus respectivas seguridades informáticas. Las operaciones contables se registran mensualmente y se reportan los resultados ante la Junta Directiva. Los estados financieros son auditados anualmente y el informe final de dicha auditoría es presentado ante la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas que aprueban dichos informes en la sesión que para tal efecto se programa para el mes de abril de cada año.

17. Diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por Confianza SA-FGR (Nota 2) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son las siguientes:

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se requiere que los activos y pasivos, se presenten en los estados financieros al costo amortizado que se aproxima a su valor razonable, el cual no es divulgado por la Sociedad, ya que se rige por las normas, procedimientos y disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Valor razonable de las inversiones

La Sociedad no ha determinado, en caso de haber, la provisión para inversiones de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.39, relacionado con el deterioro de los activos financieros.

Importe depreciable de los activos fijos

La Sociedad determina el importe depreciable de sus activos fijos después de deducir el 1% de su costo como valor residual. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que el importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual, pero establece que este valor residual es el importe estimado que la Sociedad podría obtener actualmente por desapropiarse del activo, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida.

Deterioro de Activos

La administración de la Sociedad no determina el valor recuperable de los activos sujetos a deterioro, por lo tanto, no ha reconocido en el estado de utilidades, los gastos originados por ese deterioro. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos sean registrados a su valor recuperable.

Revelaciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (Por ejemplo: políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito). Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera razonable los estados financieros y a tomar decisiones adecuadamente informado.

Intereses Devengados

La Sociedad registra los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengado y el reconocimiento de estos es suspendido a los 30 días de no pago. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan:

- El criterio definido en las secciones anteriores retenido a la tasa de intereses efectiva es aplicable también al devengo de intereses.
- El criterio de la tasa de interés efectiva requiere que los intereses tanto ganados como pagados, sean reconocidos por el método exponencial del devengado.

Políticas de Gestión de Riesgos

La Sociedad debe proporcionar información en las notas a los estados financieros sobre la naturaleza y extensión de los riesgos que surgen de sus instrumentos financieros, incluyendo información sobre los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, entre ellos, riesgo de concentración, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Análisis de Sensibilidad al Riesgo de Mercado

La Sociedad debe revelar según lo requiere la NIIF 7, un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado a los cuales la Sociedad está expuesta a la fecha de los estados financieros, mostrando como utilidad o pérdida neta del periodo podría haber sido afectada por cambios en las variables relevantes del riesgo que fueran razonablemente posibles.

18. Compromisos y Contingencias

Eventos posteriores a la fecha del reporte

El 11 de Marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ha declarado oficialmente una pandemia por COVID-19, la enfermedad es causada por un nuevo coronavirus. La Gerencia está de cerca monitoreando la evolución de esta pandemia, incluyendo cómo puede afectar a la Sociedad, a la economía y al público en general.

En Abril de 2020 la Sociedad, considerando la situación que enfrenta el país por tal pandemia, y consientes de la importante función que cumplen sus garantías como instrumento dinamizados de la economía, permitiendo el acceso al crédito de sectores estratégicos como la MiPymes, la agroindustria, agricultura, el sector construcción y la educación nacional, ha establecido una serie de medidas preliminares con el fin de apoyar y poder servir de la mejor manera a toda la población en general, beneficiarios directos e intermediarios financieros, a fin de mitigar el impacto negativo que dicha crisis puede originar en las carteras de crédito y el financiamiento otorgado por sus intermediarios:

- a. La Sociedad se ha incorporado de manera activa y directa a las medidas de apoyo que sean tomadas por las instituciones financieras y otras instituciones que figuran como clientes de la Sociedad, en lo relativo al tratamiento y disposiciones sobre los refinanciamientos, readecuaciones, ampliaciones de plazos y periodos de gracia de las carteras de créditos que fueron garantizadas por CONFIANZA SA-FGR y pudieran ser afectadas por esta pandemia a nivel nacional.
- b. Se exceptúan del cobro de las primas, los créditos refinanciados, readecuados y que presenten ampliaciones de plazos por un periodo de hasta dos meses, las ampliaciones mayores a este espacio de tiempo, continuarán con su pago normal.
- c. Se extiende para aquellos créditos que tienen garantías en proceso, el plazo para realizar el registro de la garantía de la siguiente manera:

- El plazo para realizar el registro de una garantía ya reservada, pasa de 90 días a 120 días y, en el caso de los programas de vivienda de 180 días a 210 días;
- El plazo para realizar el registro de la garantía una vez desembolsado el préstamo pasa de 30 días a 60 días.

La Sociedad afirma su compromiso en extender la cobertura de la garantía por los plazos convenidos entre las instituciones y los beneficiarios directos de sus garantías, disposiciones que se realizarán de acuerdo a lo que contempla el Reglamento de Garantías, y aquello que no se encuentre contemplado en el mismo, será atendido en base a las resoluciones y normativas que para tal efecto emita el ente regulador.

19. Fecha de aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados para su emisión por la administración de la Sociedad, en el mes de Abril de 2020.

* * * * *

