

# MEMORIA ANUAL 2019



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

# ÍNDICE



Carta del Presidente	01	Estructura Organizativa	08
Socios Protectores	03	Informes de Gestión	
Junta Directiva	04	● Gestión de Negocios y Mercadeo	09
Evolución de los Sistemas de Garantía	05	● Gestión Operativa y Tecnología	11
Misión y Visión	07	● Gestión Integral de Riesgos	12
Resultados Financieros		Fondos Administrados	25
● Informe de Auditoría Interna	17	Noticias de Interés	27
● Mensaje del Comisario	19		
● Opinión Auditoría Externa	20		
● Estados Financieros Auditados	23		



# Carta del Presidente

## Estimados Accionistas:

Me es grato dirigirme a ustedes un año más para presentarles brevemente los resultados de CONFIANZA SA -FGR en el ejercicio 2019.

El entorno en que se ha desarrollado la actividad de nuestra Sociedad en el año 2019 ha sido muy positivo, manteniendo la continuidad de los factores claves que han venido marcando nuestra evolución. El interés del sector financiero se ha potenciado sustancialmente en los últimos años, ya que ha contribuido a superar los obstáculos al financiamiento que afectan el dinamismo emprendedor de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) y sectores productivos.

Todo esto ha hecho a la Sociedad redoblar su apuesta por potenciar a lo largo del año otras ventajas competitivas para nuestras instituciones clientes tales como; desarrollo de tecnología con plataformas robustas y seguras, la agilización de procesos, tiempos de respuesta y el desarrollo de un amplio portafolio de productos adaptados a las necesidades de los sectores productivos.

El ejercicio 2019 cierra con una imagen de CONFIANZA SA-FGR mostrándose como una institución con un papel preponderante como instrumento dinamizador de la economía hondureña, siendo un aliado estratégico como AVAL o GARANTÍA de los Bancos de Segundo y Primer Piso, Microfinancieras y Cooperativas que otorgan financiamiento a las MIPYMES y Sectores Productivos, superando la meta del año en un 105% con la emisión de 42,000 garantías en 40 intermediarios vinculados.

Cifras que de forma acumulada e histórica viene a convertirse en los resultados siguientes:

- ✓ Mas de 98 mil familias hondureñas se ha respaldado su crédito
- ✓ Mas de Siete Mil Millones L. 7,000 MM movilizados en créditos respaldados con Garantía Reciproca
- ✓ Generando más de 122,000 empleos directos y más de 392,000 beneficiarios indirectos
- ✓ Cobertura de 99% del territorio nacional



El interés del sector financiero se ha potenciado sustancialmente en los últimos años, por superar los obstáculos al financiamiento que afecta el dinamismo emprendedor de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) y sectores productivos





Nuestro principal objetivo es apoyarles con la garantía recíproca para acceder a créditos en las mejores condiciones de plazo y tasa

La información suministrada en nuestro mensaje, refleja el esfuerzo realizado por CONFIANZA SA - FGR a lo largo de estos años, hemos dado respuesta a las necesidades de financiamiento de las MIPYMES y sectores productivos hondureños, mediante las garantías recíprocas que han permitido la inclusión financiera en nuestro País, así como mejores condiciones de crédito.

Producto del éxito de la Sociedad se ha obtenido oportunidades internacionales logrando realizar importantes alianzas estratégicas con Sociedades y Fondos de Garantías de América del Sur, el Caribe y Europa siendo miembro activo de la Asociación Latinoamericana de Instituciones de Garantías (ALIGA), con sede en Perú y a su vez forma parte de la Red Iberoamericana de Garantías (REGAR), en Portugal, lo que ha permitido el fortalecimiento institucional y el desarrollo de capacidad operativa y técnica que facilitan la implementación de productos considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales.

Así mismo CONFIANZA SA-FGR, mantiene importantes alianzas con órganos de crédito multilateral como: el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Banco Centroamericano de Integración Económica(BCIE), las que vienen a fortalecer la base de la intermediación financiera de los bancos y otras instituciones.

Es importante mencionar que derivado de las medidas adoptadas por el Gobierno de la República en el mes de marzo 2020, por la emergencia sanitaria generada por la pandemia del COVID-19, nos ha imposibilitado para celebrar la Asamblea General en el tiempo y la forma que habitualmente la hemos hecho en años anteriores, sin embargo, en cumplimiento al compromiso adquirido con nuestros accionistas y a los objetivos institucionales que sin lugar a dudas y debido a la actual crisis que enfrentamos, será de muchos retos y desafíos para nuestra Sociedad, después de un arduo trabajo realizado por la Junta Directiva y los colaboradores, estamos celebrando por primera vez nuestra Asamblea a través de medios digitales, pudiendo de esta manera informar sobre los resultados de nuestra Sociedad.

Para finalizar, quiero agradecer al equipo humano de CONFIANZA SA-FGR: Socios, empleados y miembros de Junta Directiva, su trabajo para la consecución de estos resultados; trabajo y esfuerzo necesario para que CONFIANZA haya podido cumplir un año más la misión para la que fue creada: "Impulsar la inclusión financiera de sectores productivos, mediante el respaldo de sus operaciones financieras con el otorgamiento de garantías."

*Mario Agüero Lacayo*  
Presidente Junta Directiva

# Socios Protectores

Nuestros Socios protectores representan a los principales sectores del país cómo ser: Bancos Comerciales y Estatales, Sector Cooperativo de Ahorro y Crédito, Sector Financiero y Microfinanciero, otros sectores estratégicos.

No.	SECTOR / ACCIONISTA
	<b>BANCOS DE SEGUNDO PISO</b>
1	REGIMEN DE APORTACIONES PRIVADAS (RAP)
2	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)
	<b>SECTOR BANCARIO</b>
3	BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A. (BAC)
4	BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDUREÑA, S.A. (FICOHSA)
5	BANCO ATLÁNTIDA, S.A.
6	BANCO DE LOS TRABAJADORES, S.A.
7	BANCO DEL PAÍS, S.A.
8	BANCO DAVIVIENDA HONDURAS, S.A.
9	BANCO DE OCCIDENTE, S.A.
10	BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A. (FICENSA)
11	BANCO HONDUREÑO DEL CAFÉ, S.A. (BANHCAFE)
12	BANCO LAFISE HONDURAS
13	BANCO POPULAR, S.A.
14	BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
	<b>SECTOR MICROFINANCIERO</b>
15	FUNDACION JOSÉ MARÍA COVELO
16	INSTITUTO PARA EL DESARROLLO HONDUREÑO (IDH MICROFINANCIERA)
17	FINANCIERA FINCA HONDURAS S.A.
18	ASOCIACIÓN FAMILIA Y MEDIO AMBIENTE OPDF (FAMA OPDF)
19	FINANCIERA SOLIDARIA, S.A. (FINSOL)
20	FONDO PARA EL DESARROLLO LOCAL DE HONDURAS OPDF (CREDISOL OPDF)
21	FUNDACION MICROFINANCIERA HERMANDAD DE HONDURAS OPDF
22	FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL RURAL (FUNDER)
23	KATALYSIS RED MICROFINANCIERA DE CENTROAMÉRICA
24	ORGANIZACIÓN DE DESARROLLO EMPRESARIAL FEMENINO FINANCIERA, S.A. (ODEF FINANCIERA, S.A.)
	<b>SECTOR COOPERATIVO</b>
25	FEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE HONDURAS (FACACH)
26	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACEENP
27	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHOROTEGA LTDA
28	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FRATERNIDAD PESPIRENSE
29	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TAULABÉ LIMITADA
30	COOPERATIVA MIXTA SAN ISIDRO LIMITADA
31	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FE Y ESPERANZA LIMITADA
32	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA GUADALUPE LIMITADA
33	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CEIBEÑA LIMITADA
34	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INVERSIONES DE HONDURAS LIMITADA (CACIHL)
35	COOPERATIVA MIXTA PORTEÑA LIMITADA (COOMPOL)
36	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTIBUCANA LIMITADA (CACIL)
	<b>SECTOR SOCIAL DE LA ECONOMÍA</b>
37	CONSEJO HONDUREÑO DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA ( COHDESSE)
	<b>SECTOR ASEGURADOR</b>
38	CAMARA HONDUREÑA DE ASEGURADORAS (CAHDA)
	<b>SECTOR AGROPECUARIO</b>
39	ASOCIACION NACIONAL DE AVICULTORES DE HONDURAS (ANAVIH)
40	BOLSA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS S.A. (AGROBOLSA)
41	FEDERACION NACIONAL DE AGRICULTORES Y GANADEROS DE HONDURAS (FENAGH)
	<b>SECTOR CONSTRUCCIÓN</b>
42	CAMARA HONDUREÑA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION (CHICO)
	<b>SECTOR EDUCATIVO</b>
43	FUNDACION CREDITO EDUCACIONAL HONDUREÑO (CREHO)

# Junta Directiva

La Junta Directiva como responsable de la administración de la institución, tiene como funciones principales el establecimiento de lineamientos estratégicos, seguimiento global del negocio, riesgos y resultados, así como el análisis de oportunidades y amenazas a fin de lograr la visión y misión de la Sociedad.

La Junta Directiva de CONFIANZA SA-FGR para el período 2019 está integrada de la forma siguiente:

Mario Manuel Agüero Lacayo

PRESIDENTE

Juan Jose Lagos Chinchilla

VICEPRESIDENTE

Tethey Martinez Mejia

SECRETARIA

Celeo Gilberto Osorio Davila

TESORERO

Yolanda Isabel Rivera Rivera

VOCAL I

Oscar Orlando Calona

VOCAL II

Sandra Yamileth Flores

VOCAL III

Mayra Roxana Luisa Falck Reyes

VOCAL IV

Abel Garcia Bonilla

VOCAL V

Antonio Ramon Cruz

VOCAL VI

Raul Sanchez

COMISARIO

Zoila Ramirez

DIRECTOR INDEPENDIENTE

Ricardo Antonio Montes Belot

DIRECTOR INDEPENDIENTE



# Evolución de los Sistemas de Garantía

Tienen su origen formal en Europa (Francia y Bélgica) a inicios del siglo XX y es aquí donde nacen y evolucionan.

Surgen para facilitar el acceso al crédito de las Micro, Pequeñas y Medianas empresas, prestándole apoyo mediante la concesión de avales que respalden su posición financiera frente a las entidades de crédito, los proveedores, clientes y Administraciones Públicas.

En América Latina y el Caribe (ALC), se crean los primeros "fondos de garantía" en la década de 1970, motivados por la necesidad de reducir el riesgo y promover el acceso a recursos financieros y entre los países con sistemas de garantía más desarrollados y que cuentan con SGR destacan Chile, Colombia y México.

La falta de garantías es quizás la principal limitante que enfrentan las MIPYMES y Sectores Productivos para obtener financiamiento, por tanto, las garantías recíprocas son una alternativa y herramienta financiera para abordar esta problemática, permitiendo la obtención del crédito y, a su vez, puede mejorar el acceso a otros recursos.

Los mecanismos de garantía han demostrado ser una herramienta de apoyo para que las MIPYMES y SECTORES PRODUCTIVOS puedan mejorar su perfil de riesgo crediticio y así acceder a más y mayores fuentes de financiamiento y mercado.

En la experiencia adquirida estos mecanismos y sus bondades, posibilitan el acceso al financiamiento, que forman parte de las diferentes medidas para la recuperación y/o reactivación económica de sectores productivos.

Los mecanismos de garantía han demostrado ser un instrumento eficaz y eficiente para facilitar el acceso al financiamiento de MIPYMES y Sectores Productivos.

## Existen Tres Modelos Principales de Mecanismos de Garantía:

- ✓ Fondos de garantía;
- ✓ Programas de garantía, y
- ✓ Sociedades de Garantía Recíproca

### FONDOS DE GARANTÍA

- ✓ Son asignaciones de recursos temporales y limitados con un propósito acotado, cuya procedencia puede ser gubernamental, de la cooperación internacional u otro agente.
- ✓ La operatividad de estos fondos suele delegarse a las Instituciones Financieras o a intermediarios no financieros.
- ✓ Los tipos de garantía con los que suelen operar los fondos están representados por las garantías individuales y de cartera.

## PROGRAMAS DE GARANTÍA

- ✓ Por lo general, los programas de garantía se articulan y administran a través de una institución de desarrollo estatal, un banco de desarrollo o una entidad de desarrollo especializada.
- ✓ Sus recursos pueden ser limitados y renovables, procedentes del Estado o de organismos multilaterales y/o bilaterales.
- ✓ Suele avalar carteras de riesgo de las Instituciones Financieras encargadas del recobro de fallidos y de realizar el seguimiento.

## SOCIEDADES DE GARANTÍA

- ✓ Las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) son sociedades comerciales que tienen por objeto facilitar el acceso a crédito de las MIPYMES Y SECTORES PRODUCTIVOS a través del otorgamiento de garantías para el cumplimiento de sus obligaciones.
- ✓ Otorgan garantías líquidas a sus socios participantes para mejorar sus condiciones de acceso a crédito; a su vez, pueden brindarles asesoramiento técnico, económico y financiero en forma directa o a través de terceros contratados a tal fin.
- ✓ Generalmente estas instituciones forman parte integral de los Sistemas Financieros de las naciones, por lo general son instituciones reguladas y actúan bajo un marco jurídico específico de supervisión, que garantizan la sostenibilidad, la transparencia y una administración profesional y especializada de los recursos administrados, siendo de esa manera mucho más estables y solidas que los programas y fondos de garantía.

## El Modelo en Honduras

En Honduras únicamente opera la Sociedad de Garantía Recíproca CONFIANZA SA-FGR la cual fue creada al amparo del DECRETO NO. 205-2011 "Ley del Sistema de Fondo de Garantía Reciproca para la promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica-Profesional" e inicia operaciones en el año 2015.

Desde esta fecha la nueva modalidad de apoyo emprendedor entró en vigencia en el país y las instituciones del Sistema Financiero Hondureño han atendido a los diferentes sectores productivos especialmente MIPYMES otorgándole créditos con el aval de CONFIANZA SA-FGR.

La misión de la SGR no es prestar dinero, sino que, garantizar o avalar sus créditos ante el Sistema Financiero y Cooperativo, permitiendo obtener mayores montos de financiamiento en mejores condiciones de plazo y tasas de interés.

Hoy en día las MIPYMES representan un 25% del PIB y aportan el 70% del empleo de nuestro país. A pesar de ello, sólo un 25% accede al financiamiento bancario debido a las altas tasas, el corto plazo y las exigencias de garantías reales en los créditos, razones por las cuales la SGR se vuelven una herramienta fundamental para el apoyo en el desarrollo y creación de las MIPYMES y Sectores Productivos.

## MISIÓN

"Impulsar la Inclusión Financiera de sectores productivos, vivienda social y educación nacional mediante el respaldo de sus operaciones financieras con el otorgamiento de garantías."

## VISIÓN

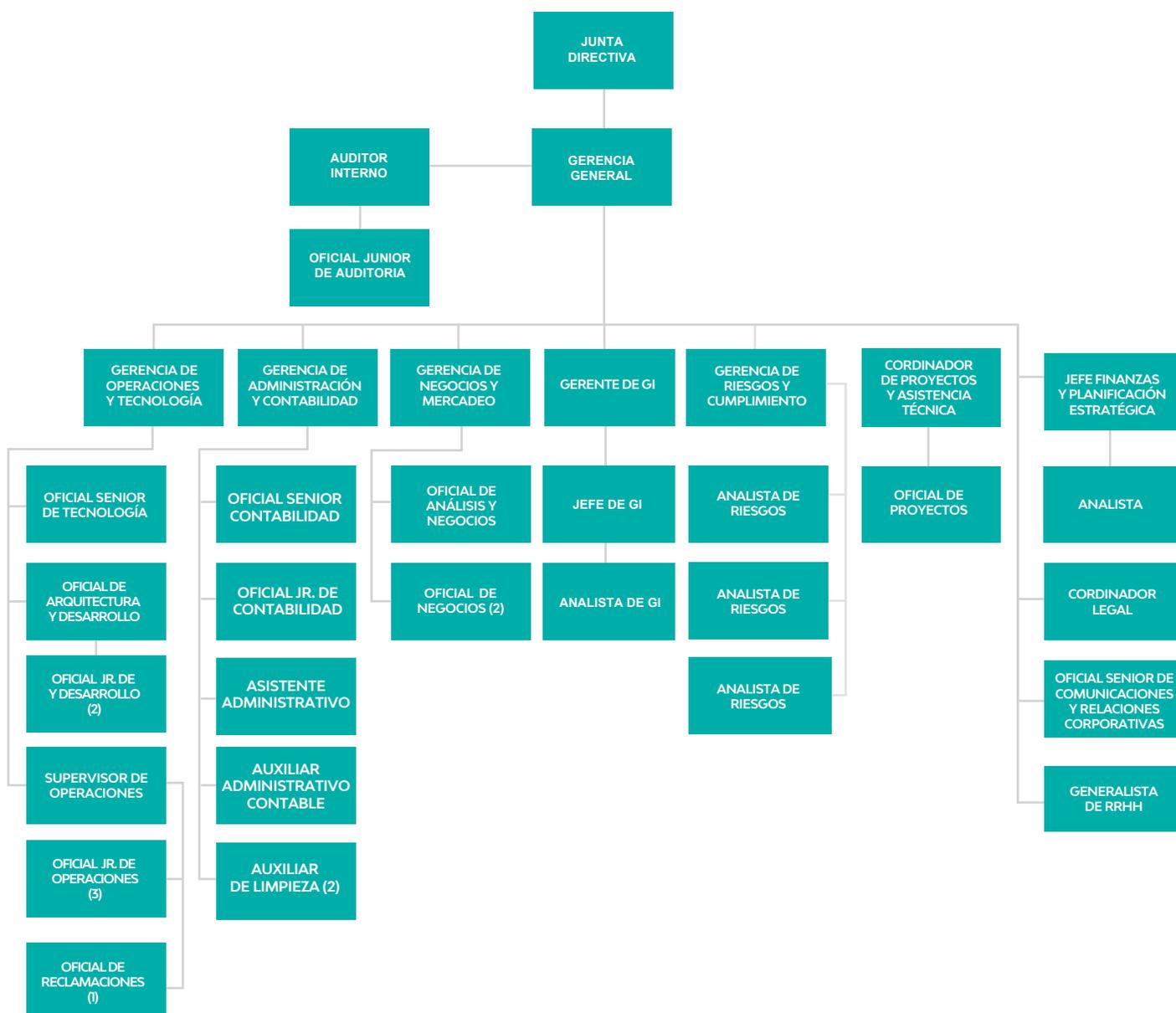
"Ser la primera opción de las empresarias y empresarios hondureños garantizando su acceso, uso y calidad dentro del Sistema Financiero; constituirnos como la garantía predilecta por nuestros clientes por su facilidad, eficiencia y confiabilidad; y posicionarnos como referente regional en el esquema de garantías recíprocas"



CONFIANZA  
SOCIEDAD ADMINISTRADORA  
FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA SA-FGR



# Estructura Organizativa



# Informes de Gestión

## Gestión de Negocios y Mercadeo

Con el fin de contribuir de manera significativa e importante al desarrollo económico del país y continuar aproximando a los MIPYMES y Sectores productivos de Honduras al Sector Financiero formal, CONFIANZA SA-FGR bajo su estrategia y modelo de negocios hace cada día que la garantía recíproca funcione como ese instrumento efectivo de inclusión y/o bancarización.

Su segmentado portafolio de **6 FONDOS DE GARANTÍA** y amplia cobertura del 99% del territorio nacional a través de los canales de servicio ofrecido por 40 instituciones del Sistema Financiero, le permite orientar esfuerzos comerciales dando a conocer de manera directa a los beneficiarios de las garantías el esquema operativo y sobre todo llevar los beneficios del instrumento crediticio de forma rápida, ágil y masiva.

En el ejercicio 2019, la Sociedad continúa la senda del crecimiento, tal como lo muestran las cifras que a continuación se presentan:



Se alcanzó en el año la meta de **42,000 garantías** emitidas, representando un crecimiento del 40% de la cartera garantizada en relación con la del año 2018.



En montos movilizados para préstamos garantizados se alcanzó en **L. 2,881 millones** de lempiras en el 2019, teniendo un crecimiento del 32% en relación con el 2018.



El 44% de las garantías han sido emitidas a mujeres y un 56% a hombres, generando en el año 2019 más de **52 mil empleos directos** beneficiando a más de 208 mil hondureños de forma indirecta.



### Fondo de Garantía para la Micro y Pequeña Empresa

Continúa siendo el fondo con más garantías emitidas y en el año 2019 se emitieron **19,710 garantías** que ascienden a L. 1,317 Millones de lempiras en créditos movilizados con montos promedios en préstamos de L. 67,000.00 y una tasa de interés promedio del 35.56%. Este fondo representó el 46% del total de garantías emitidas.



### Fondo de Garantía Agrícola

Se desarrolló en el año 2019 como el segundo fondo con mayor demanda de créditos garantizados por CONFIANZA SA-FGR con 41.45% de las garantías emitidas para este año, emitiendo **17,410 garantías** que ascienden a L. 620 millones de lempiras en créditos movilizados. FAGRE llegó a pequeños productores del país, movilizando créditos con montos promedios de L. 36,000.00.



### Fondo de Garantía para el Sector Cafetero

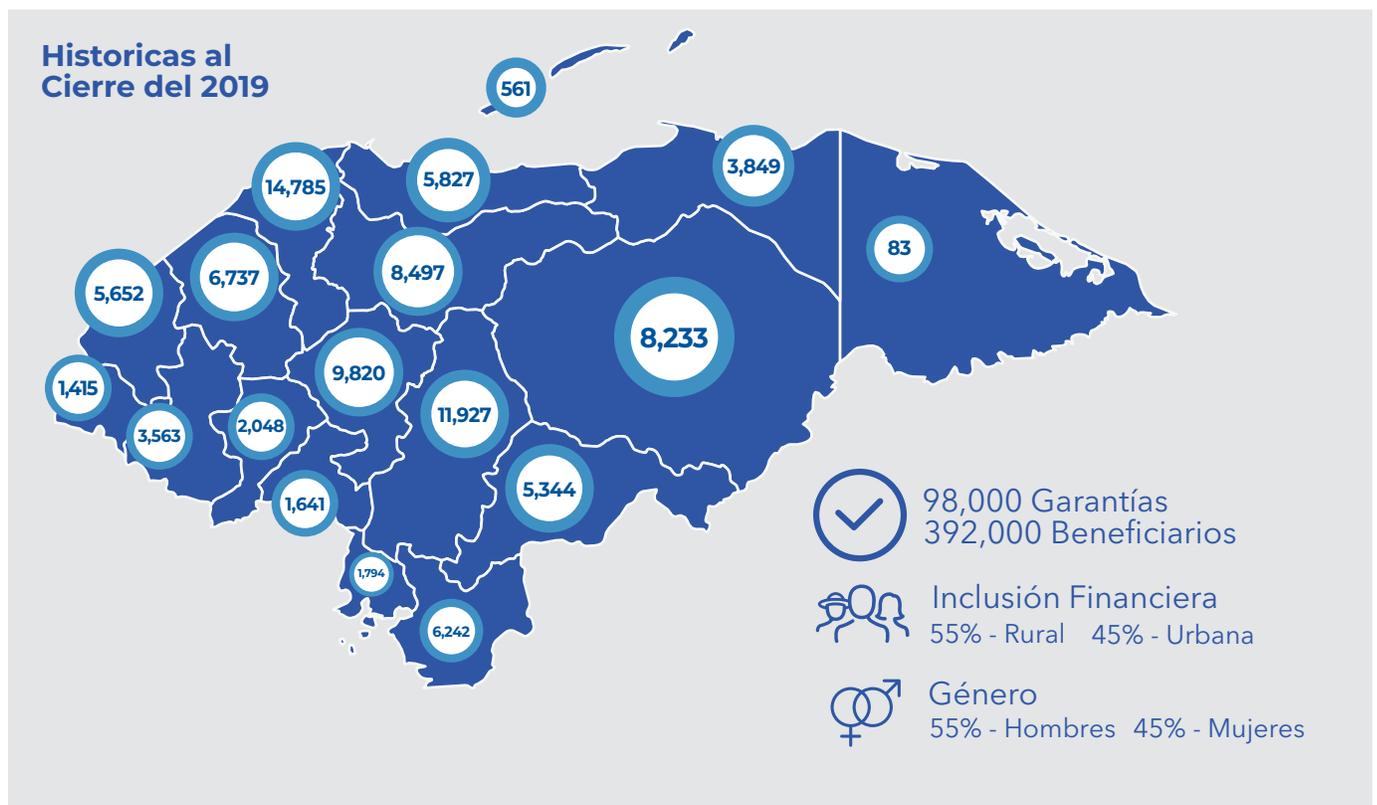
En cumplimiento a la estrategia de CONFIANZA SA-FGR de desarrollar fondos de garantías orientados a los sectores productivos claves de la economía del país; el FONDO PARA EL SECTOR CAFETERO (**FONCAFE**) creado a finales del año 2018, inició con sus primeras garantías en enero de 2019, este fondo cerró el año 2019 con 2,774 garantías emitidas, que ascienden a L. 142 millones de lempiras en créditos movilizados, lo que representa el 6.60% de las garantías emitidas este año. Los préstamos promedios para este fondo fueron de L. 51,000.00 con una tasa promedio de 24.72%. Logrando así la dinamización del sector cafetalero.



### Fondo de Garantía para la Vivienda Social

A través del FONDO DE GARANTÍA PARA LA VIVIENDA SOCIAL (**FOGAVIS**) se ha brindado una solución habitacional a miles de familias hondureñas facilitando su acceso y concediendo la garantía requerida para su crédito en el Sistema Financiero. En el año 2019, fueron 2,059 familias que cumplieron su sueño de una vivienda acompañados con la garantía recíproca, teniendo una representación importante en montos de crédito movilizados por el orden de L. 801 Millones, a una tasa promedio de 10.74%.

## Colocación de Garantías



## Gestión Operativa y Tecnología

CONFIANZA SA-FGR, en cumplimiento de sus objetivos institucionales para el fomento de la inclusión financiera en Honduras. En el año 2019 se incorporaron 6 Intermediarios Financieros a las 36 que operaron el año anterior, lo que representa un aumento de 15% en Instituciones Financieras y totalizando 42. Todas ellas utilizan la plataforma informática GAP (Plataforma de Administración), desarrollada por el equipo técnico-operativo de CONFIANZA SA-FGR, la cual reemplazo la plataforma contratada externamente durante los primeros cinco años.

Este logro constituyó un avance enorme en eficiencia computacional, seguridad en telecomunicaciones, apoyo a los procesos de backoffice, velocidad de los procesos mensuales /anuales y automatización de los flujos de trabajo en reclamaciones.

Se capacitaron a más de 50 Usuarios Administradores y Operadores con el fin de optimizar la plataforma la cual fue recibida de forma muy positiva por los Intermediarios Financieros. Durante el 2019 se alcanzaron 58,240 operaciones de Reserva de las cuales fueron confirmadas 42,000 garantías recíprocas formalizadas legalmente.

Los principales indicadores operativos del 2019 fueron los siguientes:

	<b>135,000 Transacciones de garantías procesadas por la plataforma.</b>
	<b>436,000 Operaciones de Back Office</b>
	<b>84,000 Títulos Emitidos y Distribuidos</b>
	<b>6,000 Atenciones del Call Center</b>
	<b>140 Usuarios Capacitados</b>
	<b>420 Reclamaciones Procesadas</b>



Todos los Objetivos alcanzados en el ÁREA DE OPERACIONES Y TECNOLOGÍA, resultan de un esfuerzo conjunto de los colaboradores de ambas áreas, destacamos los siguientes hitos liderados por nuestros profesionales de TI:

- ✓ Lanzamiento del proyecto de cooperación con SOCODEVI / CANADA y CARE para el desarrollo de un **SISTEMA A LA MEDIDA PARA EL PROCESAMIENTO** de garantías en beneficios de los Caficultores y Pequeños Empresarios del área del río Lempa;
- ✓ Implementación de la segunda fase del Plan de Contingencia informático, mediante la implementación de un **DATA CENTER VIRTUAL EN LA NUBE** contratado a Microsoft Azure y la realización de la edición 2019 del Hacking Ético.
- ✓ La Gerencia de Operaciones y Tecnología juntamente con la Gerencia de Finanzas de CONFIANZA SA-FGR participaron como consultores locales en el **PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DEL ECOSISTEMA HONDUREÑO DE GARANTÍAS** en cooperación con la CNBS y el gobierno de la República de Corea del Sur, mediante el Instituto de Desarrollo Internacional (KDI)
- ✓ Finalmente cabe destacar que, cumpliendo con los Objetivos Misionales Estratégicos de Transformación Digital, se inició el proyecto piloto de **CONTRATOS INTELIGENTES PARA PEQUEÑOS PRODUCTORES CAFETEROS**, firmando un MDE (Memorando de Entendimiento con la empresa Grain-Chain de McAllen Texas, la cooperativa líder en producción de Café de Especialidad, CAPUCAS y varios otros participantes en la cadena de valor.

# Gestión Integral de Riesgos

## Resumen Ejecutivo

CONFIANZA SA-FGR como una institución financiera de desarrollo supervisada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), tiene como objetivo la concesión de garantías comerciales, financieras y técnicas a personas naturales y jurídicas MIPYMES, facilitándoles el acceso al financiamiento ante instituciones crediticias cuando estos no presenten garantías suficientes; impulsando la inclusión financiera de los sectores: comercial, agropecuario, educación, pesquero y de vivienda social mediante el respaldo de sus operaciones crediticias, con cargo a la administración de seis Fondos de Garantía Recíproca (FGR):

**FOGMIPYME:** Fondo destinado en apoyar al sector de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa MIPYME, facilitando su acceso al financiamiento.

**FOGAVIS:** Fondo destinado a mejorar el acceso al financiamiento para la compra de lotes con servicios básicos, construcción progresiva, mejora o compra de vivienda nueva y usada clasificada como de interés social.

**FAGRE:** Fondo destinado a mejorar el acceso al crédito a micros, pequeños y medianos productores agropecuario.

**FONCAFÉ:** Fondo destinado a mejorar la inclusión financiera al sector cafetero y otros sectores estratégicos del país.

**FOGADE:** Fondo destinado a mejorar la inclusión financiera para personas naturales ante instituciones crediticias públicas o privadas que desean acceder a educación técnica-profesional.

**FOGAPE:** Fondo destinado apoyar a pescadores artesanales, facilitando su acceso al financiamiento.

En el marco de la gestión de riesgo y conforme a lo establecido en las leyes, reglamentos y normas, los



miembros de la Junta Directiva han participado de forma diligente y prudential en la administración de riesgo, fortaleciendo a la sociedad de forma continua con la creación y aprobación de políticas, procedimientos y metodologías que permiten gestionar los diferentes riesgos inherentes al negocio de la Sociedad.

Adicionalmente en la gestión involucra, la administración gerencial, los Comités de Gobierno, Comités Técnicos de los Fondos de Garantías Recíproca y el resto de los colaboradores de la Sociedad, con la finalidad de identificar, medir, monitorear, mitigar, y comunicar los diferentes riesgos a los que se enfrenta expuesta la Sociedad y los Fondos Administrados.

## Comité de Riesgos

Constituido conforme a lo dispuesto por la Norma de Gobierno Corporativo para las Instituciones Supervisadas, el Comité está integrado por cuatro (4) directores miembros de Junta Directiva, incluyendo a un Director Independiente quien funge como presidente del Comité; además de la Gerencia General y Gerencia de Riesgos, quienes se han reunido de forma periódica asegurándose de la implementación y la adecuada ejecución de las políticas y procedimientos para velar por una sana gestión de los riesgos de la Sociedad.

## Unidad de Riesgos

CONFIANZA SA-FGR dentro de su estructura orgánica cuenta con una Unidad de Riesgos encargada en la identificación, medición, monitoreo, administración y control de los riesgos; asimismo, diseña y define metodologías e implementa herramientas que permitan realizar seguimiento periódicos al riesgo principal asociado a la cartera garantizada, con el objetivo de alertar sobre situaciones de riesgo inminentes, presentar informes a la Gerencia General y verificar el cumplimiento de límites y concentraciones de riesgo, elaborando informes técnicos, y análisis integrales de los

temas relacionados a la Sociedad, ya sean normativos, de mercado, riesgos internos y externos, entre otros.

CONFIANZA SA-FGR en atención de su Plan Operativo Anual para el año 2019 realizó actividades de forma integral con el objetivo de gestionar adecuadamente los riesgos.

### GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el 2019

- ✓ Se realizaron 8 sesiones de Junta de Directiva, contando con la participación de los directores en la toma de decisiones orientadas al adecuado funcionamiento de la Sociedad.
- ✓ Se realizaron diversas sesiones de Gobierno Corporativo como ser: Comité de Gobierno Corporativo, Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Cumplimiento, Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y; Comités Técnicos de los Fondos de Garantía Recíproca administrados, llevadas a cabo de forma periódica en beneficio de la Sociedad.
- ✓ Se realizó seguimiento periódico a la ejecución presupuestaria.
- ✓ Durante el año la Sociedad ha gestionado correctamente los recursos cedidos en administración, realizando el seguimiento oportuno de las metas definidas en el plan estratégico y presupuesto aprobado conforme a la capacidad patrimonial de los Fondos de Garantía administrados.
- ✓ Se cuenta con políticas, reglamentos y procedimientos de gobierno corporativo que sirven como lineamientos para las sanas prácticas de la gestión del gobierno corporativo.
- ✓ Se brindó atención a la visita de inspección de la firma de auditores externos independientes.
- ✓ Se presentó el seguimiento de los requerimientos solicitados por el ente regulador.

### Riesgo de Garantía

Se define como la posibilidad de que los fondos de garantía administrados por la Sociedad en virtud de la emisión de las garantías que otorgue incurran en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia del pago de las obligaciones garantizadas ante el incumplimiento de un socio beneficiario. CONFIANZA SA-FGR fundamenta su gestión de riesgo de garantías en la aplicación de políticas y metodologías para el otorgamiento, administración, pago y recuperación de garantías.

A continuación, se detallan las actividades realizadas durante el año 2019:

- ✓ Seguimiento constante a la capacidad patrimonial de los Fondos de Garantía Recíproca (FGR).
- ✓ Monitoreo a los límites de concentración por Intermediario Financiero y por destino crediticio.
- ✓ Se aplicó Análisis de Elegibilidad a los Intermediarios Financieros que solicitaron vinculación a la Sociedad.
- ✓ Las áreas de negocios, y operaciones han impartido capacitaciones a los diferentes intermediarios financieros relacionados con el modelo de emisión de garantías en los diversos sectores financieros del país.
- ✓ CONFIANZA SA-FGR ha gestionado políticas para la adecuada administración del Fondo de Garantía Recíproca para la Pesca Artesanal (FOGAPE).

- ✓ Se presentó ante la CNBS los nuevos productos de garantía para su aprobación:
  1. Programa de Garantías para Línea de Crédito Revolvente (PROG-LCR);
  2. Programa de Garantías para Cuotas de Financiamiento de Vivienda (PRO-CFV),
  3. Programa de Garantía al Intermediario (PROGI)
- ✓ Con fundamento al marco legal aplicable se ha dado seguimiento al modelo de afianzamiento (reafianzamiento) diseñado bajo un esquema de "Cuota Parte" que permita cubrir variaciones en la siniestralidad para honras pagadas de los FGR.
- ✓ Se realizaron visitas de inspección a Intermediarios Financieros.
- ✓ Se realizó la evaluación de forma conjunta con el especialista actuarial sobre las suficiencias de reservas para cada uno de los fondos de garantía administrados.

## Composición de la Cartera de Garantías por Fondos de Garantía Recíproca (FGR) Administrados

Al cierre del año 2019, el número de operaciones vigentes asciende a 53,358 garantías distribuidas de la siguiente manera: 25,864 (48%) operaciones para el Fondo de la Micro pequeña y Mediana Empresa (FOGMIPYME), 20,650 (39%) operaciones para el Fondo Agropecuario de Garantías (FAGRE), 4,139 (8%) operaciones para el Fondo de Garantías para la Vivienda Social (FOGAVIS) y 2,705 (5%) operaciones para el fondo de Garantías para el Sector Cafetero (FONCAFE), ascendiendo el riesgo consolidado de garantía a L.1,514 millones. A continuación, detalle:

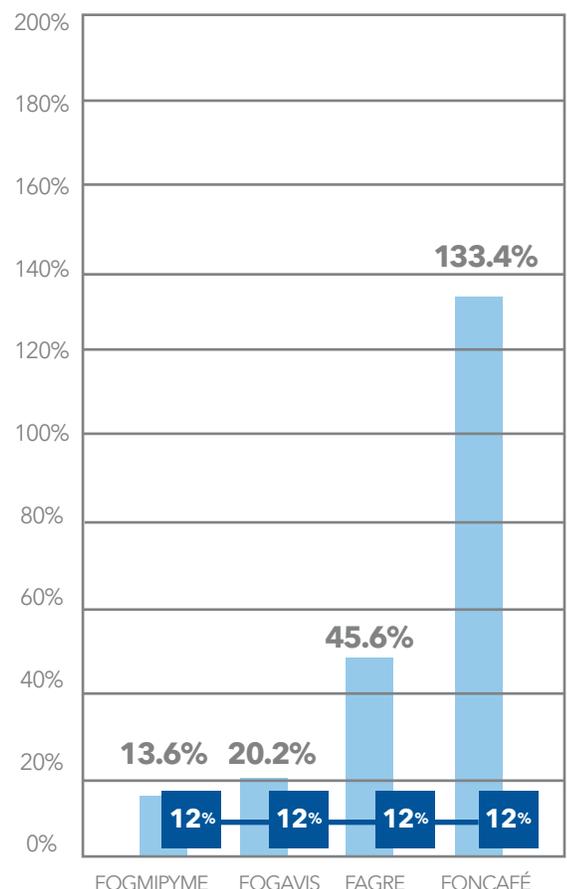
FONDO	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO MOVILIZADO	MONTO GARANTIZADO ACTUAL
FOGMIPYME	25,864	2,048,683,501	738,155,823
FAGRE	20,650	1,024,247,129	420,522,280
FOGAVIS	4,139	1,503,060,634	288,285,687
FONCAFÉ	2,705	138,416,661	67,074,980
<b>TOTAL</b>	<b>53,358</b>	<b>L 4,714,407,925</b>	<b>L 1,514,038,770</b>

## Indicador de Mora de la Cartera de Garantías

Durante el año 2019 se han pagado a los intermediarios financieros, un total de 502 operaciones de crédito siniestradas por los beneficiarios de los créditos, ascendiendo en monto a L.13.1 millones representando un 0.87% del saldo de cartera garantizada vigente.

## Índice de Solvencia Patrimonial (ISP) por Fondo de Garantía

Los Fondos de Garantía Recíproca administrados presentan un Índice de Solvencia Patrimonial superior al límite del 12% establecido en la Ley de las Sociedades Administradoras de Fondos de Garantía Recíproca. A continuación, detalle:



## Cobertura de Reservas

Juntamente con el consultor actuarial de la Sociedad, se definen las primas diferenciadas a cobrar por Fondo de Garantía y por intermediario financiero. Producto de estas primas se constituyen reservas técnicas de los Fondos para prever los impactos a futuro de los siniestros que se presenten; y que afecten de forma directa las reservas constituidas, manteniendo la integridad del Patrimonio.

Los Fondos de Garantías Recíprocas, al cierre del año 2019 presentan reservas técnicas constituidas que ascienden a L. 60 millones.

## Riesgo de Liquidez e Inversiones

La Sociedad cuenta con políticas y procedimientos para la gestión del riesgo de inversiones tanto de CONFIANZA SA-FGR como de los FGR administrados. Para el análisis de las inversiones se consideran los instrumentos definidos en la política aprobada, conservando una relación prudente de rentabilidad, riesgo y liquidez. La Unidad de Riesgos ha monitoreado la concentración por intermediario financiero prestador de servicios, dando cumplimiento al apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva.

Se ha participado activamente en las sesiones del Comité de Activos y Pasivos (CAPA), donde se realiza un seguimiento constante de los flujos de las diferentes inversiones y contingencias de las garantías, con el fin de mantener un adecuado nivel de liquidez en la Sociedad.

Al cierre del año 2019, CONFIANZA SA-FGR obtuvo una tasa de rendimiento promedio ponderada sobre las inversiones y superior a la tasa promedio publicada por el sistema financiero, reflejando una correcta gestión administrativa con respecto al capital de la Sociedad y el patrimonio de los Fondos de Garantía administrados, bajo los conceptos de rentabilidad, liquidez y seguridad.

## Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incremento esperado en el monto de las obligaciones con acreedores externos o pérdida en el valor de activos, a causa de variaciones en los parámetros que sirven de referencia o afecten el precio de los instrumentos financieros. Contemplándose riesgos de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio o riesgo de precio. En el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) se analizan los intermediarios financieros donde se realizan las inversiones.

## Riesgo Operativo

Durante el año 2019, se aprobaron por parte de la Junta Directiva y fueron enviados en tiempo y forma a la CNBS el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) y el Manual de Gestión Integral de Riesgo (GIR), donde se definen metodologías y procedimientos que utilizará la Sociedad para gestionar de manera eficiente estos riesgos, diseñando matrices que aseguren adecuados mecanismos de identificación, gestión y control de riesgos a los que está expuesta la Sociedad.

## Riesgo Tecnológico

Durante el año 2019 los mayores eventos con impacto material sobre el tema de riesgo tecnológico fueron:

- ✓ Implantación de una nueva plataforma tecnológica para el procesamiento de garantías por parte de los intermediarios financieros. Además de proveer mayores prestaciones funcionales que en la plataforma original, se mejoraron entre otros, los temas de autenticación de usuarios, gestión de perfiles, manejo de sesiones y documentación. Como parte de este proyecto también se implementaron metodologías de desarrollo de última generación.
- ✓ Revisión del diseño de las conexiones virtuales seguras con las Instituciones Financieras.
- ✓ Implantación de un nuevo directorio activo lo que otorga un mayor control sobre todos los elementos del dominio informático de Confianza SA-FGR, especialmente gestión de usuarios, grupos, hardware, software y políticas de seguridad.
- ✓ Implantación de un esquema de operación de contingencia y respaldo de datos en la nube para ofrecer continuidad de negocios.
- ✓ Realización de la prueba de penetración anual para validar la efectividad de los sistemas de seguridad y protección.
- ✓ No se registraron durante el periodo, intentos de acceso no autorizado externo o interno a las facilidades informáticas ni a los repositorios de datos.

## Riesgo Legal

La mitigación de este riesgo se canaliza a través del Área Legal y con el apoyo de asesores legales externos, quienes ven temas específicos con acompañamientos en reuniones con diversas instituciones y la emisión de opiniones legales sobre temas de impacto legal en la Sociedad.

Se ha brindado respuesta oportuna a los requerimientos presentados por la CNBS en cumplimiento a las normas, resoluciones e informes que permitan administrar de forma adecuada este riesgo, considerando las buenas prácticas nacionales e internacionales.



## Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

En el año 2019 se presentaron informes semestrales sobre la gestión en materia de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LAFT) a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y presentados de forma trimestral al Comité de Riesgos. Se actualizaron las diferentes listas de búsqueda y monitoreo (Lista OFAC y Lista Consolidada del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas). Se ha realizado seguimiento a transacciones canceladas de forma anticipada por parte de los Socios Beneficiarios a los Intermediarios Financieros, según los parámetros de periodicidad establecidos en el programa de cumplimiento, asimismo se realizaron capacitaciones a los nuevos colaboradores de la Sociedad como parte de su proceso de inducción y en el mes de diciembre de 2019 todos los colaboradores recibieron la capacitación anual sobre LAFT.



# Resultados Financieros

## Informe de la Unidad de Auditoría Interna

La Unidad de Auditoría Interna de CONFIANZA SA-FGR, realiza su función principal como ser la evaluación permanente del funcionamiento del sistema de control Interno, asegurándose de su efectividad al evaluar el cumplimiento de objetivos, metas, así como el análisis de la veracidad de las cifras de los estados financieros para que puedan presentar información confiable para la toma de decisiones, todas estas actividades son verificadas en estricto cumplimiento de las normativas aplicables y que encaminadas a una adecuada administración de los riesgos con que cuenta la sociedad.

Durante el periodo de existencia de dicha unidad, ha contado con la independencia para realizar sus revisiones, de igual forma el apoyo incondicional de todas las áreas y la administración superior, situación que ha provocado un ambiente de respeto y éxito en el alcance definido por el auditor interno, así como la anuencia a desvanecer los hallazgos y cumplir con las recomendaciones que se emiten en los informes periódicos derivados de las revisiones realizadas.

### Plan de Trabajo

Se cuenta con un Plan de Trabajo de la Unidad de Auditoría Interna, para el periodo 2019, el cual fue elaborado de acuerdo a la normativa aplicable como ser la Circular CNBS No.021/2002, Normas Mínimas para el Funcionamiento de las Unidades de Auditoría Interna de las Instituciones Financieras, mismo que al 31 de diciembre de 2019 el porcentaje de cumplimiento promedio fue de un 90%, analizado y revisado por el Comité de Cumplimiento en las diferentes sesiones, es importante mencionar que los informes han sido enviados trimestralmente al ente regulador en tiempo y forma y consta de las principales revisiones basadas en los riesgos que actualmente presenta la sociedad como ser:

- a. Riesgo de Liquidez, Mercado y Solvencia Patrimonial
- b. Riesgo Operativo
- c. Riesgo Tecnológico
- d. Riesgo Estratégico y de Cumplimiento Normativo
- e. Riesgo de Lavado de Activos
- f. Riesgo Legal
- g. Otros Aspectos

### Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría en CONFIANZA SA-FGR, ha sido un pilar fundamental durante la existencia de la unidad, brindando el tiempo y conocimientos necesarios para poder obtener un control interno robusto y que pueda evidenciar la mayor transparencia en cada operación de la sociedad, todo esto se enlaza con que contamos con directores y ejecutivos que proporcionan una ardua entrega en la atención de la totalidad de los asuntos y procesos que se generan en la Unidad de Auditoría Interna, dicho Comité se encuentra integrado de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO EN COMITÉ/INSTITUCIÓN
Lic. Zoila Ramírez	Presidenta
Ing. Oscar Calona Herrera	Director
Lic. Yolanda Rivera	Directora
Lic. Raúl Sánchez	Director
Lic. Francisco Fortín	Gerente General
Lic. Juan C. Chavez	Secretario (Auditor Interno)

## Revisiones Realizadas Basadas en Riesgos

El enfoque de las revisiones realizadas por la Unidad de Auditoría Interna, se encuentra basado en los principales riesgos con que cuenta la sociedad, mismos que se han tratado de mitigar con la elaboración de manuales, políticas, procedimientos y la implementación de controles en conjunto con otras áreas involucradas.

Los estados financieros de CONFIANZA SA-FGR fueron revisados durante el periodo 2019, presentando cifras razonables y brindando seguimiento a las principales variaciones mensuales; en lo relativo al área de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, se ha brindado la debida diligencia a los principales aspectos que presenta nuestro Programa de Cumplimiento, la Ley y su Reglamento; en el ámbito informático, se pudo evidenciar que CONFIANZA SA-FGR, ha realizado inversiones significativas para poder mantener el servicio de garantías alejado de cualquier caída o pérdida de datos, ya que se cuenta con contingencias para salvaguardar las bases de datos, mismas que han sido elaboradas con los mejores estándares de seguridad brindando una recuperación en tiempo real, con el fin de mantener salvaguardado nuestro mayor activo, como ser la información que contienen las garantías de nuestros clientes.

## Cumplimiento Normativo

Se ha tenido el sumo cuidado de cumplir en tiempo y forma con las diferentes recomendaciones que ha brindado nuestro ente regulador en los exámenes generales realizados, de la misma manera la sociedad ha tratado de cumplir con toda la normativa interna y externa que a la fecha le es aplicable.

## Gobierno Corporativo

Cabe mencionar que CONFIANZA SA-FGR, ha seguido todos los lineamientos dictaminados tanto por la Junta Directiva como por sus diferentes Comités en el manejo ordenado y prudencial de sus recursos, lo que se puede evidenciar en la evaluación de presupuesto, situaciones que denotan una entrega total de parte de sus directivos, ejecutivos, empleados y asesores, con el fin de lograr un buen Gobierno Corporativo y una administración transparente.

En conclusión, los recursos de cada uno de los socios protectores, socios beneficiarios y clientes invertidos en la Sociedad a través de los Fondos de Garantía Recíproca, se encuentran depositados en instituciones bancarias a nivel nacional a muy buenas tasas de rendimiento, siendo estos manejados y contralados transparentemente por la administración superior, como Auditor Interno doy fe de esta situación la que se puede evidenciar en las revisiones mensuales que se realizan del principal activo líquido de CONFIANZA SA-FGR, como ser las inversiones.

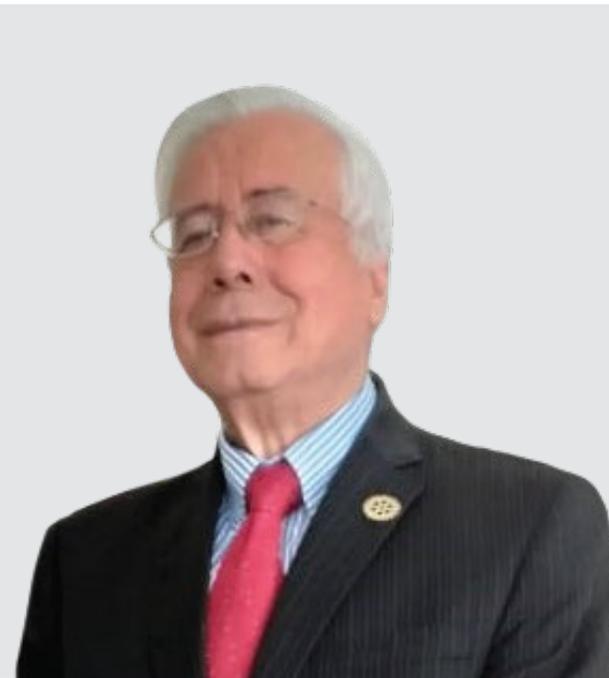
**“LA INTEGRIDAD, DEDICACION, TRANSPARENCIA SON ALGUNOS DE LOS VALORES QUE HAN HECHO QUE CONFIANZA SA-FGR, SEA UN MODELO INTERNACIONAL Y TRANSPASE LAS FRONTERAS DEL ÉXITO”**

Atentamente;

*Juan Carlos Chavez C.*

Auditor Interno

# Mensaje del Comisario



A la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de CONFIANZA SA-FGR, Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca.

En mi carácter de Comisario, y en cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 22 de los Estatutos de la Sociedad, rindo a ustedes mi informe sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes la Junta Directiva, en relación con la marcha de la Sociedad CONFIANZA SA-FGR por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

He participado en las reuniones de la Junta Directiva donde obtuve de los directores y administradores, toda información requerida sobre las operaciones de la sociedad. A la vez la Administración me ha compartido la información solicitada sobre el portafolio de Inversiones tanto de CONFIANZA SA-FGR como de sus fondos,

asimismo los movimientos de las operaciones que figuran como parte de las cifras que presentan los balances de la sociedad; y demás evidencias que consideré necesario examinar en las diversas inspecciones presenciales que realice a la sociedad.

La Administración de la Sociedad es la responsable de la preparación de los estados financieros y sus notas correspondientes, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aplicables a CONFIANZA SA-FGR.

He revisado el Balance General al 31 de diciembre de 2019, apoyándome en el Informe que sobre dichos estados financieros emitió la firma auditora independiente Grant Thornton, Herrera Guzmán & Asociados, S. de R.L de C.V.

En mi opinión, los criterios, políticas contables y de información utilizados por Confianza SA-FGR y considerados por los administradores y contadores para preparar los estados financieros presentados por los mismos a esta Honorable Asamblea, son adecuados y suficientes, aplicados de forma consistente y transparente, por lo tanto dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable, la situación financiera de CONFIANZA SA-FGR, al 31 de diciembre de 2019 de conformidad a los criterios contables establecidos por la CNBS.

Asimismo, soy un fiel testigo de la valiosa gestión que desarrolla la Junta Directiva en bien de la sociedad y sus fondos, la cual esta integrada por representantes de diversos sectores que brindan servicios financieros a los sectores más vulnerables del país, incentivando la inclusión financiera a través del servicio de garantía recíproca, lo que evidencia una sólida gobernabilidad, que ha hecho a CONFIANZA SA-FGR un modelo en el ámbito de las sociedades de garantía recíproca a nivel latinoamericano.

Agradeciéndoles el apoyo y la confianza que tuvieron en designarme como Comisario de la Sociedad, estoy a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que ustedes consideren necesaria en relación con el informe que ahora someto a su consideración.

Atentamente;

*Lic. Raúl Sánchez*  
Comisario Confianza SA-FGR

# Opinión de los Auditores Independientes



## Informe de los Auditores Independientes

### **Auditoría • Consultorías • Impuesto:**

**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

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:

1. 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.
2. 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.
3. 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 21, 2019  
Honduras, C.A.

# Estados Financieros Auditados

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

## Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes	(Nota 3) L	9,918,489 L	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		<b>61,822,642</b>	<b>38,150,235</b>
<b>Pasivo e Inversión de los Accionistas</b>			
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		<b>11,697,194</b>	<b>6,875,194</b>
<b>Inversión de los accionistas</b>			
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		<b>50,125,448</b>	<b>31,275,041</b>
Total pasivo e inversión de los accionistas		<b>61,822,642</b>	<b>38,150,235</b>
Cuentas de orden	(Nota 15) L	2,021,996,431 L	1,619,811,856
Compromisos y contingencias	(Nota 18)		

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

## 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
<b>Ingresos</b>			
Comisiones por administración de fondos de garantía	(Nota 12) L	46,947,033	L 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
<b>Gastos</b>			
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	L 7,886,487

# Fondos de Garantía Administrados

CONFIANZA SA-FGR es responsable de la administración de 6 Fondos de Garantía Recíproca siendo estos los siguientes:

Fondo para la Promoción de las MIPYMES (FOGMIPYME)  
 Fondo Agropecuario de Garantía (FAGRE),  
 Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS)  
 Fondo de Garantía Educación Técnica Profesional (FOGADE)  
 Fondo de Garantía para el Sector Cafetalero (FONCAFÉ) y  
 Fondo de Garantía para la Pesca Artesanal (FOGAPE).

Los recursos de los fondos son invertidos en cumplimiento a la normativa vigente, reglamentos internos, y los análisis previos del Sistema Financiero nacional elaborados por la gerencia de riesgos como apoyo al área administrativa para la toma de decisiones, ya que los recursos se encuentran depositados en certificados de depósitos y bonos emitidos por las instituciones supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

A continuación, se presentan sus estados de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019.

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

## Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFÉ	FOGAPE
<b>Activo</b>							
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
<b>Total Activos</b>	<b>L 488,101,077</b>	<b>L 127,839,432</b>	<b>L 144,745,555</b>	<b>L 102,961,096</b>	<b>L 2,326,883</b>	<b>L 103,073,932</b>	<b>L 7,154,179</b>
<b>Pasivos</b>							
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	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>L 102,707,480</b>	<b>L 52,982,321</b>	<b>L 13,287,227</b>	<b>L 32,557,186</b>	<b>L 62,713</b>	<b>L 2,865,704</b>	<b>L 952,329</b>
<b>Patrimonio</b>							
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
<b>Total Patrimonio</b>	<b>385,393,597</b>	<b>74,857,111</b>	<b>131,458,328</b>	<b>70,403,910</b>	<b>2,264,170</b>	<b>100,208,229</b>	<b>6,201,850</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>L 488,101,077</b>	<b>L 127,839,432</b>	<b>L 144,745,555</b>	<b>L 102,961,096</b>	<b>L 2,326,883</b>	<b>L 103,073,932</b>	<b>L 7,154,179</b>
<b>Activos y pasivos contingentes</b>	<b>L 1,514,038,770</b>	<b>L 738,155,823</b>	<b>L 288,285,687</b>	<b>L 420,522,280</b>	<b>L -</b>	<b>L 67,074,980</b>	<b>L -</b>

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

## Estado de Resultados Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFE	FOGAPE
<b>Ingresos</b>							
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
<b>Total Ingresos</b>	<b>L 75,270,174</b>	<b>L 24,962,437</b>	<b>L 18,231,631</b>	<b>L 20,909,148</b>	<b>L 218,274</b>	<b>L 10,920,232</b>	<b>L 28,452</b>
<b>Gastos</b>							
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
<b>Total gastos</b>	<b>72,999,969</b>	<b>24,752,424</b>	<b>17,523,463</b>	<b>19,772,960</b>	<b>184,025</b>	<b>10,741,170</b>	<b>25,927</b>
<b>Utilidad del año</b>	<b>L 2,270,205</b>	<b>L 210,013</b>	<b>L 708,168</b>	<b>L 1,136,188</b>	<b>L 34,249</b>	<b>L 179,062</b>	<b>L 2,525</b>



# Noticias de Interés

## Intercambio de Experiencias

### Con Delegación de República Dominicana

Una delegación de República Dominicana visitó Honduras entre el 1 y 4 de mayo 2019, para conocer sobre la Sociedad Administradora de Fondos de Garantía recíproca CONFIANZA SA-FGR, con el interés de implementar un Fondo de Garantías en ese país del Caribe.

La delegación conformada por senadores, diputados, empresarios y miembros del gobierno de ese país, sostuvieron reuniones con ejecutivos del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA) y con ejecutivos bancarios.

El objetivo de la delegación que visitó el país fue la de conocer la experiencia de CONFIANZA SA-FGR y poder implementar dicha experiencia y modelo de garantías en República Dominicana. Por lo que fueron recibidos por la Junta Directiva de CONFIANZA, ejecutivos y también contaron con la oportunidad de reunirse con ejecutivos de instituciones Bancarias, Cooperativas y Microfinancieras clientes de CONFIANZA SA-FGR-.

La Misión Técnica de República Dominicana estuvo integrada por Ignacio Méndez Fernández, Viceministro de Fomento a las MIPYMES Noel Bou Vásquez, El presidente de la Cámara de Industria Comercio y Zonas Francas del Senado, Ramón Rosario Garcia, Director de Estabilidad y Regulación Financiera del Banco Central, Manuel González. Además de Iván Moquete Terrero Director de Riesgo del Banco de ADOPEM, El Director del Proyecto de la Asociación de Industria de ese país, Carlos Rodríguez y personal de la subsecretaría MIPYME.



▲ Reunión - BCIE

Sergio Avilez, coordinador de Finanzas para el Desarrollo, Ignacio Méndez Viceministro MIPYMES, Ulises Rodríguez, Diputado RD, Manuel Torres gerente de país BCIE, Francisco Fortín Gerente de Confianza SA-FGR



▲ Presidente de Junta Directiva CONFIANZA SA -FGR, junto a miembros de la Delegación República Dominicana



▲ Reunión - AHIBA



▲ Lic. Francisco Fortín en sus palabras de presentación



▲ Leonte Pallais, Gerente de 5B desarrollando conferencia



▲ Francisco Salgado, Gerente de IDH, Microfinanciera, Denise Villegas, subgerente de Banrural y Fernando Rivera, Cooperativa Chorotega

## En su IV Aniversario

### CONFIANZA SA-FGR al día con la Transformación Digital y Financiera

Como parte del IV Aniversario de fundación de la Sociedad Administradora de Fondos de Garantía CONFIANZA SA-FGR, celebró un conversatorio denominado **“Transformación Digital en el Sistema Financiero”** Un nuevo Modelo de Negocios en Honduras”.

En los actos de inauguración participaron el Vicepresidente de Junta Directiva, Juan José Lagos, el Gerente de País del Banco Centroamericano de Integración Económica BCIE, Manuel Torres, el Director Ejecutivo del Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP), Armando Urtecho, la representante en Junta Directiva por el Sector Cooperativo; Sandra Flores y el Gerente General, Francisco Fortín Oseguera.

En el evento participaron representantes del Sistema Financiero, quienes escucharon la conferencia magistral que impartió el Gerente General de Transacciones y Transferencia de la empresa Guatemalteca 5B, Leonte Pallais, quien expuso que hoy día los mercados se han vuelto más exigentes y se vuelve necesario que el Sistema Financiero revise la calidad de servicios, el crecimiento de carteras, al tiempo de evaluar y explorar nuevos modelos de negocios y mercados.

En su exposición magistral Pallais señaló que las empresas o la Banca deben enfocarse en satisfacer las necesidades de los clientes, desde las generaciones anteriores hasta los “millenials y centenials”, porque presentan comportamientos diferentes .

El conversatorio fue moderado por el Director de CONFIANZA SA-FGR, Raúl Sanchez y con la participación de la Subgerente de Banrural, Denisse Villegas, el Gerente General de la Cooperativa Chorotega, Fernando Rivera y el Gerente de IDH Microfinanciera, Francisco Banegas.

## Acuerdo de Cooperación con SOCODEVI

### En Apoyo a Miembros de PROLEMPA



▲ Lic. Francisco Fortín junto a representantes de SOCODEVI

Región Lempa de Honduras (PROLEMPA).

acuerdo se firmó con la Cooperación para el Desarrollo Internacional (SOCODEVI) organización Canadiense y la Sociedad de Garantías Confianza SA-FGR, donde ambas instituciones compartieron conocimientos y experiencias con el objetivo de apoyar la gestión informática del Proyecto Promoción del Desarrollo Rural para Mujeres y Jóvenes de la

El acuerdo de cooperación lo suscribieron el Gerente General de CONFIANZA SA-FGR, Francisco Fortín y por SOCODEVI, su representante Legal, Serge Lantagne y como testigo el señor René Vanderpoel, Gerente del proyecto PROLEMPA.

SOCODEVI, es una organización sin fines de lucro que contribuye a mejorar las condiciones de la vida de las familias desfavorecidas en los países en desarrollo y junto al consorcio compuesto por otras organizaciones que trabajan en el occidente del país implementaron el proyecto PROLEMPA.

Mediante el proyecto PROLEMPA se busca mejorar el bienestar económico de los pequeños empresarios y productores, en particular de las mujeres, los jóvenes y pueblos indígenas en los Departamentos de la Paz, Intibucá y Lempira a través de diferentes componentes, incluyendo el acceso al financiamiento e inclusión financiera, objetivos primordiales de CONFIANZA SA-FGR.



▲ Firma de Acuerdo

## En el marco del 40 Aniversario del Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria - FOGAPI

### EN LIMA, PERÚ - se realizó el Foro "Nuevas Tecnologías en el Sistema Financiero: Oportunidades para el desarrollo de las MIPIMES

La transformación digital, la inclusión financiera y el desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMEs), fueron parte de los temas abordados por representantes de Sociedades Administradoras de Fondos de Garantía Recíproca (SA-FGR) de Europa, Centroamérica y América del Sur, en el foro celebrado en Lima, Perú.

Por Honduras asistió el Gerente General de la Sociedad de Garantías CONFIANZA SA - FGR, Lic. Francisco Edgardo Fortín Oseguera, como miembro de la Asociación Latinoamericana de Sistemas de Garantías (ALIGA).

En el evento participaron como expositores representantes del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), la consultora Ernst & Young (EY) y líderes de instituciones financieras de Colombia, Argentina, Honduras, El Salvador, Portugal, Austria y España, quienes analizaron de manera detallada las tendencias, desafíos y retos en las instituciones financieras que brindan servicios a las Micro, Pequeñas y medianas empresas en la era de la transformación digital.

También se analizó el impacto de los Sistemas de Garantía, como una alternativa viable que se ofrece en la región latinoamericana para promover la financiación de este importante sector lo cual fue una experiencia que mostró "nuestra realidad, permitiendo a CONFIANZA adoptar mejores prácticas en cumplimiento a los objetivos de contribuir de manera significativa e importante al desarrollo económico de los sectores productivos de nuestro país".



▲ Orlando Mejía de BANDESAL, Luis Huamán FOGAPI y Francisco Fortín de CONFIANZA SA-FGR.



▲ Población de la Aldea de Cofradía, Yamaranguila celebrando la navidad.

## Navidad Solidaria

### CONFIANZA y BANHPROVI Llevan Alegría a Yamaranguila

Muy alegres la pasaron habitantes de Cofradía, Yamaranguila, departamento occidental de Intibucá, durante las celebraciones navideñas que les dedicaron la Sociedad de Garantías Recíprocas CONFIANZA SA-FGR y el Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI).

La presidenta de BANHPROVI, Mayra Falck, junto a empleados de la institución y personal de CONFIANZA Sociedad de Garantías, viajaron a la Aldea de Cofradía para celebrar la Navidad a los habitantes de la comunidad, quienes agradecieron la atención que recibieron de ambas instituciones.

Las niñas, niños, jóvenes, adultos y ancianos de Cofradía pudieron disfrutar de ricos helados, juegos tradicionales como los encostados, tiros de penal, piñatas y los saltarines, entre otras diversiones.

Se estima que en la celebración participaron 450 personas de la comunidad de Cofradía, Yamaranguila, un lugar retirado de la capital, cuyos pobladores viven en condiciones de pobreza.

Las actividades comenzaron a las 8:00 de la mañana y durante todo ese tiempo los niños y niñas participaron en diferentes juegos, como también ganaron premios luego de participar en diferentes competencias que se programaron para llevar felicidad a los infantes que tienen muchas necesidades.

El evento fue propicio para obsequiar juguetes a los niños, niñas, madres adolescentes, incluso a las ancianas, quienes en su vida no había recibido un regalo.

“Nosotros, como padres de familia, les agradecemos a BANHPROVI y CONFIANZA SA-FGR por venir y traernos juguetes a nuestros hijos, porque nosotros solo podemos cubrir su alimento diario y no comprarles un juguete”, expreso uno de los padres de familia”.



▲ Los niños disfrutaban de deliciosas minutas y recibiendo sus juguetes.



# CONFIANZA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA  
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA

SA-FGR



[info@confianza.hn](mailto:info@confianza.hn)



+ 504 2280-3470 al 77

[www.confianza.hn](http://www.confianza.hn)



[confianzaafgr](https://www.facebook.com/confianzaafgr)

[www.confianza.hn](http://www.confianza.hn)



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