

ESTADOS FINANCIEROS 2020



CONFIANZA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA SA-FGR



Auditoría • Consultorías • Impuestos
Grant Thornton Honduras
Residencial Lomas del Mayab, Calle Francisco Morazán, Oficina 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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, 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.**, al 31 de diciembre de 2020, 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.

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.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 5 de los estados financieros, la cual refleja que la Sociedad, mantiene transacciones con sus partes relacionadas. Debido a estas relaciones, es posible que los términos de estas transacciones no sean los mismos de aquellos que resultarían de transacciones entre partes totalmente desvinculadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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.

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.

Abril 22, 2021
Honduras, C. A.



Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2020	2019
Activo			
Efectivo y equivalentes	(Nota 3)	L 13,600,116	L 9,918,489
Inversiones financieras	(Nota 4)	57,483,290	41,135,740
Deudores comerciales y comisiones por cobrar	(Nota 5)	3,888,195	1,840,567
Gastos pagados por anticipado		234,131	150,709
Mejoras, vehículos, mobiliario y equipo	(Nota 6)	9,371,578	8,777,137
Total activos		84,577,310	61,822,642
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Acreedores varios y retenciones por pagar	(Nota 7)	2,550,030	781,006
Impuestos sobre la renta por pagar	(Nota 8)	4,764,787	2,737,272
Valores pendientes de aplicación		3,919,520	4,013,503
Provisiones eventuales	(Nota 9)	5,000,222	4,165,413
Total pasivos		16,234,559	11,697,194
Inversión de los Accionistas			
Patrimonio	(Nota 10)	19,724,100	17,667,900
Reserva legal		1,431,000	772,754
Donaciones		2,416,060	2,416,060
Utilidades acumuladas		44,771,591	29,268,734
Inversión de los accionistas		68,342,751	50,125,448
Total pasivo e inversión de los accionistas		84,577,310	61,822,642
Cuentas de orden	(Nota 11)	L 2,997,824,166	L 2,021,996,432
Compromisos y contingencias	(Nota 18)		

Estado de Resultados

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2020	2019
Ingresos			
Comisiones por administración de fondos de garantías	(Nota 12) L	43,826,676 L	46,947,033
Intereses por inversiones en certificados de depósito		4,122,745	2,307,216
Intereses por depósitos en bancos del interior		234,465	332,142
Otros ingresos		5,191,362	478,800
Total Ingresos		53,375,248	50,065,191
Gastos			
Gastos operativos y administración	(Nota 13)	(30,031,792)	(29,031,942)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y aportación solidaria		23,343,456	21,033,249
Estimaciones de impuesto sobre renta y aportación solidaria	(Nota 8)	(7,182,353)	(6,446,842)
Utilidad neta del año	L	16,161,103 L	14,586,407



Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Capital Social	Utilidades Acumulada	Donaciones	Reserva Legal	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	L 13,403,900 L	L 15,076,651 L	L 2,416,060 L	L 378,430 L	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
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	L 17,667,900 L	L 29,268,734 L	L 2,416,060 L	L 772,754 L	L 50,125,448
Aportaciones de capital	2,056,200	-	-	-	2,056,200
Donaciones	-	-	-	-	-
Traslado a la reserva legal	-	(658,246)	-	658,246	-
Utilidad neta del año	-	16,161,103	-	-	16,161,103
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	L 19,724,100 L	L 44,771,591 L	L 2,416,060 L	L 1,431,000 L	L 68,342,751

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo

(Expresados en Lempiras - L)

	2020	2019
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Cobros procedentes de comisiones de servicios	L 41,779,048 L	L 47,932,124
Cobros procedentes de intereses y otros ingresos	9,548,573	3,118,158
Pagos por gastos operativos y administración	(34,208,235)	(32,898,927)
Pagos de impuestos sobre la renta y otros	3,619,135	4,561,161
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación	<u>20,738,521</u>	<u>22,712,516</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de mobiliario, equipo y mejoras	(2,765,544)	(1,020,550)
Colocación de instrumentos financieros	(16,347,550)	(23,029,820)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(19,113,094)</u>	<u>(24,050,370)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de aportaciones de capital	2,056,200	4,264,000
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de financiamiento	<u>2,056,200</u>	<u>4,264,000</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	3,681,627	2,926,146
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,918,489	6,992,343
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	L <u>13,600,116</u> L	L <u>9,918,489</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

(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 2020, el capital suscrito y pagado asciende a L 19,724,100 representado por 197,241 acciones (L 17,667,900, en 2019 representado por 176,679 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 2020 era de L 24.2829 por US\$ 1.00, y al 22 de abril de 2021 era de L 24.0146.

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. Comisiones

Como contraprestación por el riesgo asumido, la Sociedad 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.

e. 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.

f. 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.

g. Beneficios para empleados

La Sociedad cuenta con un Reglamento 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.

h. 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.

i. Ingresos por intereses

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

j. 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 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Caja	L	-	L	3,000	
Depósitos en bancos del interior	1/	13,600,116		9,915,489	
Total	L	13,600,116	L	9,918,489	

Durante el año 2020, las cuentas bancarias devengaron tasas de interés que oscilan entre 0.1469% y 5% en Lempiras y de 0.5033% para dólares.

1/ Incluye US\$ 35,216 equivalentes a L 855,158.

4. Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Inversiones en certificados moneda nacional					
Banco Promerica, S.A.	L	12,655,000	L	5,655,000	
Banco de América Central, S.A.		-		7,000,000	
Banco Davivienda, S.A.		15,000,000		8,000,000	
Banco de Desarrollo Rural Honduras, S.A.		4,000,000		6,000,000	
Banco del País, S.A.		9,000,000		8,000,000	
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A		2,000,000		-	
Lempiras				-	
Banco Popular S.A		1,000,000		-	
Odef Micro financiera		2,000,000		-	
Financiera Credi Q, S.A.		9,400,000		4,000,000	
Total inversiones financieras en moneda nacional		55,055,000		38,655,000	
Inversiones en bonos moneda extranjera					
Banco Ficohsa. (US\$ 100,000)		2,428,290		2,480,740	
Total inversiones financieras	L	57,483,290	L	41,135,740	

Al 31 de Diciembre de 2020, los certificados de depósito en moneda nacional devengan una tasa de interés anual que oscila entre 8.50% y 10.00% (9.35% en 2019).

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 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Comisiones por cobrar a los fondos administrados	L	2,327,785	L	1,110,598	
Primas y reafianzamiento por cobrar	2/	1,461,842		68,383	
Intereses por cobrar sobre certificados de depósito		98,568		661,586	
Total	L	3,888,195	L	1,840,567	

2/ Corresponde el valor de las primas devengadas a cargo de las instituciones financieras que intermedian las garantías, a su vez estas instituciones mantienen aportes de capital en la Sociedad.

6. Mejoras en áreas arrendadas, vehículos, mobiliario y equipo

Las mejoras arrendadas, vehículo, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Mejoras en áreas arrendadas	L	4,164,775	L	4,164,775	
Mobiliario y equipo de oficina		1,799,242		1,702,223	
Equipo de informática		7,863,128		5,194,804	
Vehículos		1,631,501		1,631,502	
		<u>15,458,646</u>		<u>12,693,104</u>	
Depreciación acumulada		(6,087,068)		(3,915,987)	
Total neto	L	9,371,578	L	8,777,137	

7. Acreedores varios

Los acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Proveedores nacionales	L	2,292,439	L	554,896	
Contribuciones patronales y retenciones por pagar		257,591		226,310	
Total	L	2,550,030	L	781,006	

8. Impuesto sobre la renta y aportación solidaria

La provisión para impuesto sobre la renta y la aportación solidaria al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

9. Provisiones eventuales

		2020		2019	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	L	16,161,103	L	14,586,407	
Más gastos no deducibles		7,946,740		7,069,732	
Menos ingresos no gravables		-		-	
Renta neta gravable		<u>24,107,843</u>		<u>21,656,139</u>	
25% de impuesto sobre la renta		6,026,961		5,414,035	
5% de aportación solidaria temporal		1,155,392		1,032,807	
Provisión para impuesto sobre la renta		7,182,353		6,446,842	
Pagos a cuenta realizados-Crédito fiscal		(2,417,566)		(3,709,570)	
Impuesto sobre la renta por pagar	L	4,764,787	L	2,737,272	

Los saldos de las provisiones eventuales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019	
Provisión para décimo cuarto mes	L	508,695	L	417,160	
Provisión para prestaciones laborales	2/	3,955,963		3,346,124	
Provisión para vacaciones de empleados	2/	535,564		402,129	
Total	L	5,000,222	L	4,165,413	

2/ La Sociedad mantiene obligaciones para cubrir los beneficios acumulados por vacaciones y/o indemnizaciones de empleados derivados de terminación del contrato laboral de trabajo por despidos o cese de labores por mutuo acuerdo.



10. Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	2020	2019
Patrimonio primario		
117,113 acciones comunes Socios Beneficiarios, totalmente pagadas con valor nominal de L 100, cada una (96,551 acciones en 2019)	L 11,711,300	L 9,655,100
80,128 acciones comunes Socios Protectores, totalmente pagadas con valor nominal de L 100 cada una.	8,012,800	8,012,800
Total	L 19,724,100	L 17,667,900

11. 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 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldos Activos de Fondos Administrados		
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	L 148,511,617	L 127,839,432
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	116,418,956	102,961,096
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	160,079,471	144,745,555
Fondo para Educación Técnica y Superior	2,392,859	2,326,883
Otros Fondos de Garantía Recíproca	837,817,326	110,228,111
	<u>1,265,220,229</u>	<u>488,101,077</u>
Garantías emitidas con cargo a Fondo de Garantías Recíprocas Administrados		
Garantías Financieras para Fondo Micro, Pequeña y Mediana Empresa	772,527,564	738,155,823
Garantías Financieras para el Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	319,100,582	420,522,280
Garantías Financieras para Vivienda Social	419,684,571	288,285,687
Fondo para Educación Técnica y Superior	197,085,198	67,074,980
	<u>1,708,397,915</u>	<u>1,514,038,770</u>
Garantías pagadas con cargo a fondos administrados		
Garantías Financieras FOGMIPYME/FRAGRE	24,206,022	19,856,584
Total Cuentas de Orden	L 2,997,824,166	L 2,021,996,432

12. Comisiones por administración de fondos de garantía

Las comisiones por administración de fondos de garantía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Fondo de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana (FOGMIPYME)	L 12,440,606	L 13,308,127
Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS)	12,784,378	13,038,594
Fondo Agropecuario de Garantía (FAGRE)	8,773,968	11,180,142
Fondo de Garantía para la Educación Técnica y Superior (FOGADE)	151,550	184,025
Otros Fondos	9,676,174	9,236,145
Total	L 43,826,676	L 46,947,033

13. Gastos operativos y administración

Los gastos operativos y administración al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:



		2020		2019
Gastos de asamblea	L	44,915	L	81,459
Dietas		630,000		440,000
Atenciones y representaciones		5,468		27,541
Viáticos		-		195,535
Otros menores		18,758		47,543
Sueldos y compensaciones sociales		15,066,211		13,501,560
Aportes patronales		550,625		508,632
Provisión para prestaciones laborales		1,567,247		1,193,067
Arrendamientos de oficinas		2,186,130		2,325,614
Viáticos y otros gastos de viaje		32,205		569,319
Honorarios profesionales		1,827,895		1,885,242
Combustible y Lubricantes		26,398		74,208
Reparación y mantenimiento		746,644		574,005
Depreciaciones y amortizaciones		3,088,364		2,865,411
Servicios Públicos		911,181		861,960
Capacitación y entrenamiento		440,820		744,756
Publicidad y promoción		1,339,149		1,680,115
Impuestos y contribuciones		210,280		380,859
Otros		673,763		581,799
Aportaciones de supervisión		477,733		314,948
Suministros		81,684		174,404
Otros gastos por fluctuación cambiaria		106,322		3,965
Total	L	30,031,792	L	29,031,942

14. Activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2020 v 2019 se detallan a continuación:

		2020		2019
Activos				
Bancos	US\$	35,216	US\$	81,262
Inversiones en moneda extranjera		100,000		100,000
Pasivos				
Cuentas por pagar		-		-
Posición neta activa en moneda extranjera	US\$	135,216	US\$	181,262

15. Instrumento financiero y riesgo

Instrumentos Financieros

Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Al 31 de diciembre, el detalle de los instrumentos financieros es el siguiente:

		2020		2019
Activos Financieros				
Efectivo	L	13,600,116	L	9,918,489
Valuado al costo amortizado				
Cuentas por cobrar		3,888,195		1,840,567
Inversiones a plazo fijo		57,483,290		41,135,740
Total	L	74,971,601	L	52,894,796
Pasivos Financieros				
Cuentas por pagar a proveedores		2,292,439		554,696
Total	L	2,292,439	L	554,696

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 de 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 período podría haber sido afectada por cambios en las variables relevantes del riesgo que fueran razonablemente posibles.

18. Compromisos y Contingencias

A). Compromisos

Obligaciones laborales

De acuerdo al Código del Trabajo vigente en la República de Honduras, la Sociedad tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. Al 31 de diciembre de 2020 no se tiene determinada la contingencia por este concepto.

El 5 de noviembre de 2008 el Congreso Nacional aprobó reformar parcialmente el Artículo No. 120 del Código del Trabajo mediante el Decreto No.150-2008, en el cual se establece incrementar el auxilio de cesantía a un máximo de veinticinco (25) meses y que después de un trabajo continuo de quince (15) años o más, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado el contrato de trabajo, tendrá derecho a recibir un treinta y cinco (35) por ciento del importe que le correspondería por los años de servicios, es decir un mes de salario por cada año trabajado hasta un máximo de veinticinco mes, al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene registrado un monto de L 3,955,963 por este concepto.

B). Contingencias

Demanda por parte del ente regulador

A la fecha de nuestro dictamen se encuentra en proceso la demanda ordinaria Contencioso-Administrativa para que se declare no ser conforme a derecho y la consiguiente anulación del acto administrativo de carácter particular contenido en la resolución GES No. 435/30-09-2020 notificada mediante correo electrónico en fecha 01 de octubre de 2020 y consecuentemente en la resolución GES No. 608/30-07-2019 ambas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Que se reconozca una situación jurídica individualizada y se adopten medidas para su pleno restablecimiento.

Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Reciproca, S.A. de C.V. (CONFIANZA SA-FGR) agotó la vía Administrativa contra la Resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Banca y Seguro, referente a la objeción del proyecto de distribución de utilidades, por SIETE MILLONES CUATROCIENTO NOVENTA Y DOS MIL CIENTO SESENTA Y TRES LEMPIRAS CON UN CENTAVO (L 7,492,163.01). La demanda recién fue presentada el 18 de febrero de 2021, estamos a la espera que se admita la acción Contencioso administrativa para que después se emplace a la Procuraduría General de la Republica para que conteste la Demanda.

Revisión por parte de las autoridades fiscales - Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del Impuesto sobre la Renta (ISR) de la Sociedad no han sido revisadas por las autoridades fiscales. Conforme al Artículo No. 54 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Artículo No. 136 del Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta vence ordinariamente a los cinco años, contados a partir de la fecha de su presentación.

A la fecha de estos estados financieros, las declaraciones de impuestos sujetas a fiscalización son las correspondientes a los años 2016 al 2020.

19. Eventos posteriores a la fecha del reporte

No se ha dado ningún evento significativo que requiera algún ajuste a estos estados financieros durante el período comprendido del 1 de Enero al 22 de Abril de 2021.

20. Fecha de aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2020, fueron aprobados para su emisión por la administración de la Sociedad, en el mes de Abril de 2021.

.....

Estados Financieros

Fondos de Garantía Recíproca Administrados por Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C. Al 31 de Diciembre de 2020 (Con cifras correspondientes de 2019)



Auditoría • Consultorías • Impuestos
Grant Thornton Honduras
Residencial Lomas del Mayab, Calle Francisco Morazán, Oficina 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 Irías
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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de los Fondos de Garantía Recíproca (los Fondos), administrados por **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2020, 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 los Fondos de Garantía Recíproca administrados por **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**, al 31 de Diciembre de 2020, 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. 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 y los Fondos 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.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 5 de los estados financieros, la cual refleja que los Fondos, mantienen transacciones con sus partes relacionadas. Debido a estas relaciones, es posible que los términos de estas transacciones no sean los mismos de aquellos que resultarían de transacciones entre partes totalmente desvinculadas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

La administración de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V., 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 los Fondos de Garantía Recíproca 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 los Fondos 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 los Fondos de Garantía Recíproca.

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 Normas Internacionales de Auditoría (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 (NIA), 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 los fondos de garantía recíproca.



- 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 los Fondos 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 los Fondos dejen de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V., 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.

Grant Thornton

Abril 22, 2021
Honduras, C. A

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2020	2019
Activo			
Efectivo y equivalentes	(Nota 3)	L 163,829,669	L 14,547,798
Inversiones financieras	(Nota 4)	492,185,230	443,704,924
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 5)	609,205,329	29,848,355
Total activos		1,265,220,228	488,101,077
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	10,706,148	4,014,431
Valores pendientes de aplicar	(Nota 7)	25,000,000	25,000,000
Provisiones de valuación de activos	(Nota 8)	16,243,691	13,711,594
Provisiones técnicas	(Nota 9)	232,729,608	59,981,455
Total pasivos		284,679,447	102,707,480
Inversión de los accionistas			
Aportaciones	(Nota 10)	955,546,377	378,372,425
Utilidades Acumuladas		7,021,172	4,750,967
Resultado del año		17,973,232	2,270,205
Total inversión de los accionistas		980,540,781	385,393,597
Total pasivo e inversión de los accionistas	L	1,265,220,228	488,101,077
Cuentas de orden	(Nota 11)	L 4,619,017,891	L 3,933,792,113
Compromisos y contingencias	(Nota 18)	-	-



Estado de Resultados

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2020	2019
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por servicios	(Nota 12) L	36,727,901 L	33,818,993
Intereses por inversiones en certificados de depósito		43,940,224	41,448,781
Otros ingresos		60,073	8,400
Total Ingresos		80,728,198	75,270,174
<u>Gastos</u>			
Gastos operativos y administración	(Nota 14)	(62,754,966)	(72,999,989)
Utilidad neta del año		L 17,973,232 L	L 2,270,205

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con Cifras Correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

	Aportaciones	Utilidades Acumulada	Resultados del Año	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	L 366,873,102 L	4,750,967 L	- L	371,624,069
Aportaciones de capital	11,499,323	-	-	11,499,323
Utilidad neta del año	-	2,270,205		2,270,205
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	L 378,372,425 L	7,021,172 L	- L	385,393,597
Aportaciones de capital	577,173,952	-	-	577,173,952
Utilidad neta del año	-		17,973,232	17,973,232
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	L 955,546,377 L	7,021,172 L	17,973,232 L	980,540,781

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>ACTIVIDADES OPERACIONALES</u>		
Cobros procedentes de prestación de servicios	L (542,629,073)	L 34,563,474
Cobros procedentes de intereses y otros ingresos	44,000,297	41,453,181
Pagos por gastos operativos y administración	(62,754,966)	(72,999,969)
Pago a proveedores y constitución de provisiones	181,971,967	32,187,811
Flujo neto de efectivo (usado) provisto en las actividades de operación	<u>(379,411,775)</u>	<u>35,204,497</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Colocación de instrumentos financieros	(48,480,306)	(52,201,850)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(48,480,306)</u>	<u>(52,201,850)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento de aportaciones de capital	577,173,952	11,499,325
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de financiamiento	<u>577,173,952</u>	<u>11,499,325</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	149,281,871	(5,498,028)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14,547,798</u>	<u>20,045,826</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	L <u>163,829,669</u>	L <u>14,547,798</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

(Expresados en Lempiras - L)

1. Historia y operaciones

Mediante Decreto Legislativo No.205-2011 el Congreso Nacional de la República de Honduras aprobó la Ley de Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica Profesional. Este Sistema se establece estará conformado por: a) Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca (SA-FGR); b) Fondos de Garantía Recíproca (FGR) y; c) Sociedades Reafianzadoras de Fondos de Garantía Recíproca (SR-FGR) con el objetivo de facilitar el acceso al financiamiento a la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), a viviendas sociales y educativos en Honduras.

Los Fondos de Garantía Recíproca tendrán como objeto respaldar las operaciones que realicen las Sociedades Administradoras de Fondos de Garantía Recíproca y propiciar el desarrollo de las actividades productivas de las MIPYME, vivienda social y educación técnica profesional. Dichos Fondos serán constituidos con recursos provenientes de entes del Estado de Honduras, gremios u otras instituciones del sector público y privado, nacionales o extranjeras y los mismos serán administrados exclusivamente para los fines previstos en la Ley de Sistema de Fondos de

Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica Profesional.

Este Sistema se establece estará conformado por: a) Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca (SA-FGR); b) Fondos de Garantía Recíproca (FGR) y; c) Sociedades Reafanzadoras de Fondos de Garantía Recíproca (SR-FGR) con el objetivo de facilitar el acceso al financiamiento a la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), a viviendas sociales y educativos en Honduras.

Confianza SA-FGR, S.A. de C.V., inició operaciones en julio de 2015 y es una institución financiera de segundo piso, supervisada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. El objetivo social de Confianza SA-FGR es suplir la carencia de garantías para las MIPYMES, actuando como garante ante las instituciones del sistema financiero hondureño, a través de la administración de siete Fondos de Garantía Recíproca:

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.

Fondo de Garantía para la Administración de Acceso a crédito a las MIPYMES (FOGAM)

Derivado del convenio suscrito entre Confianza SA-FGR y el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) para la ejecución del "Programa para la Reactivación Económica a través de la MIPYME en la Crisis y Post crisis Covid-19"; el programa tiene como objetivo reactivar la económica del país afectada por la crisis del Covid-19, a través del acceso a crédito y garantías, en condiciones favorables a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME) hondureña, compareciendo como organismo ejecutor del Programa, el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI).

2. Base de presentación y principales políticas contables

2.1 Base de presentación

Los Fondos de Garantía Recíproca registran sus operaciones y preparan 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 los Fondos de Garantía Recíproca 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 15 de los Estados Financieros.

El periodo contable de los Fondos de Garantía Recíproca 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 los Fondos de Garantía Recíproca 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 los Fondos.

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 2020 era de L 24.2829 por US\$ 1.00, y al 22 de abril de 2021 era de L 24.0146.

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 los Fondos de Garantía Recíproca, se derivan de primas pendientes de cobro a las instituciones financieras e interés pendientes de percibir.

d. Provisión de valuación de activos y reservas técnicas

Para fortalecer la solvencia de los Fondos de Garantía Recíproca, las Sociedades Administradoras de Fondos de Garantía Recíproca, deberán constituir las reservas de provisión necesarias conforme a los requerimientos técnicos.

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.

Para garantizar la perpetuidad y solvencia de los Fondos de Garantía Recíproca se deberá estimar las primas por cobrar a los socios beneficiarios a favor de los Fondos de Garantía Recíproca respectivos, tomando en consideración los componentes de riesgo, gastos administrativos y requerimiento de crecimiento del fondo en función del riesgo vivo.

Las primas resultantes deberán cumplir estrictamente los siguientes criterios:

- 1) Respetar los principios de equidad y suficiencia fundados en las reglas de la técnica actuarial;
- 2) Ser el producto de la utilización de información estadísticas que cumpla exigencias de homogeneidad y representatividad; y,
- 3) Estar adecuadamente complementada por el respaldo técnico y financiero de un esquema de refinanciamiento.

El artículo 40 de la Ley del Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica Profesional indica que mientras no existan Sociedades Reafianzadoras de Fondos de Garantía Recíproca, la Comisión Nacional podrá aprobar, mecanismos alternos de reafianzamiento tales como fideicomisos de reservas técnicas en administración u otros que considere aplicables.

e. Ingresos por servicios

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. Los Fondos de Garantía Recíproca reconocen sus ingresos sobre la base acumulaciones distribuidas por el 70% a favor de los fondos y el 30% a favor de la Sociedad, según corresponda.

f. Ingresos por intereses

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

g. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando los Fondos han 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.

3. Efectivo y equivalente de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

			2020		2019
Bancos - Moneda nacional	1/	L	163,719,628	L	14,547,798
Bancos - Moneda extranjera (US\$ 4,532)			110,041		-
Total		L	163,829,669	L	14,547,798



1/ Incluye valor por L 147,402,117 aporte de BANHPROVI para la creación del fondo FOGAM-BANHPROVI.

4. Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019
Inversiones en certificados moneda nacional				
Banco de América Central, S.A.	L	22,845,000	L	33,902,035
Banco de los Trabajadores		22,400,000		22,400,000
Banco Ficohsa, S.A.		144,000,000		120,000,000
Banco del País, S.A.		65,500,000		62,000,000
Banco de Desarrollo Rural Honduras, S.A.		8,597,763		75,051,039
Financiera Credi Q, S.A.		25,195,000		21,595,000
Odef Microfinanciera		24,000,000		20,000,000
Banco Davivienda, S.A.		73,155,000		29,155,000
Banco Promerica, S.A.		90,410,311		53,400,000
Banco Popular S.A		8,950,000		-
Total inversiones financieras en moneda nacional		485,053,074		437,503,074
Inversiones en moneda extranjera				
Banco del País, S.A.		930,281		-
Banco Davivienda, S.A.		6,201,875		6,201,850
Total inversiones financieras	L	492,185,230	L	443,704,924

Al 31 de Diciembre de 2020, los certificados de depósito en moneda nacional devengan una tasa de interés anual que oscila entre 8.50% y 10.00% (9.35% en 2019).

5. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019
Primas y reafianzamientos por cobrar	2/ L	582,605,400	L	3,669,755
Cuentas por cobrar FOGAVIS	3/	25,000,000		25,000,000
Intereses por cobrar sobre certificados de depósito		1,379,699		1,178,601
Deudores varios		220,230		-
Total	L	609,205,329	L	29,848,356

2/ Incluye un valor de L 577,173,952 cuenta por cobrar a BANHPROVI de recursos para cubrir la pérdida máxima esperada y constituir reservas complementarias, derivado del contrato suscrito entre Confianza Sociedad Administradora de Garantía Recíproca, S.A. de C.V. y el Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI) programa para la reactivación económica a través de acceso a crédito y garantías de la MIPYME en la Crisis y Post Crisis Covid-19 en Honduras.

Las cuentas por cobrar por primas devengadas están a cargo de las instituciones financieras que intermedian las garantías, a su vez estas instituciones mantienen aportes de capital en alguno de los Fondos de Garantía Recíproca.

3/ Transferencia de recursos entre FOGAVIS y FOGMIPYME, aprobada mediante resolución de Junta Directiva No. 01 Acta 52 del 12 de febrero de 2018, esta operación se enmarca en la política de Transferencia de recursos entre Fondos de Garantía Recíproca, ratificada en Asamblea de Accionistas celebrada en abril de 2018.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019
Reclamos de garantías pendiente de pago	L	706,148	L	1,001,200
Confianza SA-FGR		10,000,000		3,000,000
Acreedores varios		-		13,231
Total	L	10,706,148	L	4,014,431

7. Valores pendientes de aplicar

Transferencia pendiente de aplicar por L 25,000,000 entre FOGMIPYME y FOGAVIS, aprobada mediante resolución de la Junta Directiva No. 01 del Acta 52, esta operación se enmarca en la política de Transferencia de recursos entre Fondos de Garantía Recíproca.

8. Provisiones de valuación de activos

La provisión de valuación de activos al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

		2020		2019	
FOGMIPYME	L	9,560,161	L	8,824,081	
FAGRE		4,062,518		4,161,876	
FOGAPE		3,979		-	
FOGAVIS		57,824		98,563	
FONCAFE		2,559,209		627,074	
Total	L	16,243,691	L	13,711,594	

Al cierre del año 2020 la provisión de valuación de activos se ha constituido sobre el 100% de las garantías pendientes de devengo de cada uno de los fondos.

9. Provisiones técnicas

Los saldos de las provisiones técnicas al 31 de Diciembre de 2020, se detallan a continuación:

		FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FONCAFE	FOGADE	FOGAPE	FOGAM		TOTAL
Reservas técnicas	L	19,498,115	12,267,684	27,620,867	5,376,682	62,713	1,041,500	143,003,519	4/	L 208,871,080
Reservas complementarias		8,163,704	6,147,818	7,931,902	1,615,104	-	-	-		23,858,528
Total provisiones técnicas		27,661,819	18,415,502	35,552,769	6,991,786	62,713	1,041,500	143,003,519		232,729,608
Saldo de garantías otorgadas		772,527,564	419,684,571	319,100,581	196,991,495	-	93,703	-		1,708,397,914
Cobertura de cartera garantizada		3.58%	4.39%	11.14%	3.55%	N/A	1111.49%			
Prima neta de riesgo		3.11%	0.94%	2.78%	1.17%	2.20%	3.23%	N/A		
Total porcentaje de prima	L	4.05%	1.22%	3.61%	1.52%	2.86%	4.20%			

Es importante mencionar que los Fondos de Garantía Recíproca han realizado una nueva estimación de riesgo considerando la siniestralidad reportada y el deterioro de los créditos vigentes (mora) producto de la pandemia Covid-19 y tormentas tropicales estableciendo reservas técnicas complementarias con los excedentes obtenidos al 31 de Diciembre de 2020 para cada uno de los fondos de garantía recíproca.

4/ Se constituyó la reserva complementaria para el FOGAM-BANHPROVI por L 143,003,519 de acuerdo a la Sección 3.1 del contrato de servicios suscrito entre el Banco Hondureño para la Provisión y la Vivienda (BANHPROVI) y Confianza SA-FGR, por el servicio especializado para la creación y administración de Fondo de Garantía Recíproca (FOGAM) constituido el 4 de Junio de 2020 mediante decreto legislativo No. 33-2020 del 2 de abril del 2020.

10. Aportaciones

El capital social al 31 de Diciembre de 2020, conformado por aportes del sector financiero, público y real de la economía se detalla a continuación:

		2020		2019	
Sector Bancos de Segundo piso	L	613,173,952	L	36,000,000	
Sector Bancario		43,792,900		43,792,900	
Sector Cooperativo		11,239,525		11,239,525	
Sector Micro Financiero		4,800,000		4,800,000	
Sector Social de la Economía		1,800,000		1,800,000	
Sector Agropecuario		270,000		270,000	
Sector Asegurador		190,000		190,000	
Sector Vivienda y Educativo		280,000		280,000	
Sector Público		280,000,000		280,000,000	
Total	L	955,546,377	L	378,372,425	

11. Cuentas de orden

A continuación, se presenta la composición de las cuentas de orden al 31 de Diciembre de 2020 y 2019:

	2020		2019	
Garantías pagadas con cargo al fondo administrado	L	24,206,022	L	19,856,584
Creditos garantizado con los fondos		4,594,811,869		3,913,935,529
Total cuentas de orden	L	4,619,017,891	L	3,933,792,113

12. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios corresponden al 70% de las primas de garantías emitidas a los socios beneficiarios, se detallan a continuación:

	2020		2019	
FOGMIPYME	L	16,420,759	L	14,256,367
FAGRE		9,384,785		12,757,797
FOGAPE		1,327		-
FOGAVIS		8,735,274		5,727,699
FONCAFE		2,185,756		1,075,130
Total	L	36,727,901	L	33,816,993

13. Estados financieros por Fondo de Garantía Recíproca

Un detalle de los activos, pasivos, ingresos y gastos de cada uno de los fondos, al 31 de Diciembre de 2020, se presenta a continuación:

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFÉ	FOGAPE	FOGAM
Activo								
Disponibilidades inmediatas	L 163,829,669	L 7,475,979	L 4,865,648	L 4,163,634	L 75,249	L 3,697,947	L 110,737	L 143,440,475
Inversiones financieras	492,185,230	138,350,000	127,600,361	111,297,000	2,305,713	105,500,000	7,132,156	-
Cuentas y documentos por cobrar	609,205,329	2,685,638	27,613,462	958,321	11,897	740,732	21,327	577,173,952
Total Activos	L 1,265,220,228	L 148,511,617	L 160,079,471	L 116,418,955	L 2,392,859	L 109,938,679	L 7,264,220	L 720,614,427
Pasivos								
Exigibilidades inmediatas	10,706,148	3,268,822	4,000,000	3,000,371	-	-	-	436,955
Provisiones de valuación de activos	16,243,691	9,560,161	57,824	4,062,518	-	2,559,209	3,979	-
Fondo de provisiones técnicos	232,729,608	27,661,819	18,415,501	35,552,769	62,713	6,991,786	1,041,500	143,003,520
Valores pendientes de aplicación	25,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	L 284,679,447	L 65,490,802	L 22,473,325	L 42,615,658	L 62,713	L 9,550,995	L 1,045,479	L 143,440,475
Patrimonio								
Aportaciones	955,546,377	72,891,500	129,396,000	67,720,600	2,165,000	100,000,000	6,199,325	577,173,952
Utilidades Acumuladas	24,994,404	10,129,315	8,210,146	6,082,697	165,146	387,684	19,416	-
Total Patrimonio	980,540,781	83,020,815	137,606,146	73,803,297	2,330,146	100,387,684	6,218,741	577,173,952
Total Pasivo y Patrimonio	L 1,265,220,228	L 148,511,617	L 160,079,471	L 116,418,955	L 2,392,859	L 109,938,679	L 7,264,220	L 720,614,427
Pasivos contingentes	L 1,708,397,915	L 772,527,564	L 419,684,571	L 319,100,581	-	L 196,991,495	L 93,703	-
Cuentas de orden	L 4,619,017,891	L 1,584,508,703	L 2,094,149,923	L 647,818,198	-	L 292,353,661	L 187,406	-

Estado de Resultados

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020

(Expresados en Lempiras - L)

	TOTAL	FOGMIPYME	FOGAVIS	FAGRE	FOGADE	FONCAFE	FOGAPE	FOGAM
Ingresos								
Ingresos por servicios	L 36,727,901	L 16,420,759	L 8,735,274	L 9,384,785	-	L 2,185,756	L 1,327	-
Ingresos por intereses sobre depósitos	783,722	127,414	117,163	81,623	801	19,766	-	436,955
Intereses por inversiones financieras	43,156,502	11,444,969	12,584,782	8,892,040	216,725	9,746,389	271,597	-
Otros Ingresos	60,073	-	6	-	-	-	60,067	-
Total Ingresos	L 80,728,198	L 27,993,142	L 21,437,225	L 18,358,448	L 217,526	L 11,951,911	L 332,991	L 436,955
Gastos								
Comisiones pagadas a Confianza	L 26,144,494	L 5,120,847	L 9,057,720	L 4,740,560	L 151,550	L 7,000,000	L 73,817	-
Provisiones técnicas	33,946,793	12,638,586	6,226,845	10,214,901	-	4,764,059	102,402	-
Otros gastos	2,663,679	2,070,002	4,842	3,600	-	8,400	139,880	436,955
Total gastos	62,754,966	19,829,435	15,289,407	14,959,061	151,550	11,772,459	316,099	436,955
Utilidad del periodo	L 17,973,232	L 8,163,707	L 6,147,818	L 3,399,387	L 65,976	L 179,452	L 16,892	-

14. Gastos operativos y administración

Los gastos operativos y administración al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

		2020		2019
Comisiones pagadas por administración de fondos	L	28,125,934	L	31,545,644
Gasto por provisión técnica		33,946,793		39,100,582
Gastos administrativos		533,699		22,400
Otros gastos diversos		2,085,003		2,331,343
Gasto financiero		63,537		-
Total	L	62,754,966	L	72,999,969

15. Diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por los Fondos de Garantía Recíproca (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 los Fondos de Garantía Recíproca, ya que se rige por las normas, procedimientos y disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Valor razonable de las inversiones

Los Fondos de Garantía Recíproca 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.

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

Los Fondos de Garantía Recíproca registra los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengado.

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.

16. Activos y pasivos monetarios denominado en dólares estadounidenses

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en dólares estadounidenses al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

17. Instrumentos financieros y riesgo

		2020		2019
Activos				
Bancos	US\$	110,041	US\$	-
Inversiones financieras		287,500		250,000
Posición neta activa en moneda extranjera	US\$	397,541	US\$	250,000

Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al efectivo, cuentas por cobrar, inversiones financieras y cuentas por pagar.

Al 31 de Diciembre, el detalle de los instrumentos financieros es el siguiente:

		2020		2019
Activos Financieros				
Efectivo	L	163,829,669	L	9,918,489
Cuentas por cobrar		609,205,329		29,848,355
Inversiones a plazo fijo		492,185,230		443,704,924
Total	L	1,265,220,228	L	483,471,768
Pasivos Financieros				
Cuentas por pagar		10,706,148		4,014,431
Total	L	10,706,148	L	4,014,431



18. Compromisos y Contingencias

A) Impuesto Sobre la Renta

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, los Fondos de Garantía Recíproca no cuentan con personería jurídica, por ende sus operaciones están exentas del pago del impuesto sobre la renta (ISR).

B) Compromisos

Confianza Sociedad Administrado de Fondos Garantía Recíproca suscribió contrato con el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) mediante resolución No. CD-350-46-E/2020 de 02 de Diciembre de 2020 para la adquisición de los servicios especializados para la administración de fondo de emisión de garantías que respalde los financiamientos de banca de primer y segundo piso del Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI), desde la fecha de suscripción del contrato hasta el 31 de Diciembre de 2021.

19. Eventos posteriores a la fecha del reporte

No se ha dado ningún evento significativo que requiera algún ajuste a estos estados financieros durante el período comprendido del 1 de Enero al 22 de Abril de 2021.

20. Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de los Fondos de Garantía al 31 de Diciembre de 2020, fueron aprobados para su emisión por la administración de la Sociedad, en el mes de Abril de 2021.

.....