



**Confianza Sociedad
Administradora de Fondos de
Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**

Estados Financieros al 31 de diciembre 2021 (con cifras correspondientes de 2020)

Now, for tomorrow



CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	2
Estados de Resultados	5
Estados de Pérdidas y Ganancias	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

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

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, estado de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.**, al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), y las políticas contables descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y de Auditoría de Honduras. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Énfasis de Asuntos

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros, la cual describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de conformidad con normas de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), las cuales son una base comprensiva de contabilidad que difiere, en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), mismas que se detallan en la Nota 17 del presente informe. Debido a lo anterior, los estados financieros pudieran no ser apropiados para otros análisis y propósitos.

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 20, las cifras al 31 de diciembre 2020 han sido restructuradas para su comparabilidad al periodo terminado del 31 de diciembre 2021; estos cambios son procedentes del nuevo marco contable aprobado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) descritos en la Nota 2. Por lo anterior las cifras presentadas para el año que termino al 31 de diciembre del 2020 (restructurado) como se expresa en el presente informe difieren a las cifras del informe emitido por la empresa auditora Grant Thornton fechado en abril 22 de 2021.

Auditoría · Consultoría · Impuestos · Servicios Legales

Colonia Humuya, Sendero Ámbito, Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129
T: (+504)2239-2663 C: (+504) 9825-5006
Correo: info@bakertilly.hn

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 19 a los estados financieros, en la cual la administración de la Sociedad revela el efecto contable en los estados financieros por la adopción por primera vez del nuevo Marco Contable aprobado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante Resolución SSE No.956/10-12-2019 el 10 de diciembre de 2019. En cumplimiento con esta disposición la administración de la Sociedad contrato una Firma independiente para realizar el proceso de adopción, la cual describe en su informe que el periodo de transición fue a partir del 01 de enero de 2020 y adopción el 31 de diciembre de 2021, asimismo, conforme el análisis realizado por la firma consultora no determinó ajustes en el periodo de transición en los estados financieros; sin embargo, fueron realizados cambios estructurales para la presentación de los estados financieros al cierre del 31 de diciembre 2020.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 6 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 estos estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y prácticas contables utilizadas por la Sociedad, descritas en la Nota 2 a los estados financieros y control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha la base contable de negocio en marcha, si la Administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de generación 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 contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material 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 intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización del principio de empresa en marcha por parte de la Administración de la Sociedad y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Sociedad cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logren su presentación fiel.

Comunicamos a los encargados de gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados de gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente, que puedan afectar nuestra independencia y de ser el caso, las correspondientes salvaguardas.

Baker Tilly
Auditores y Consultores
Tegucigalpa M.D.C. Honduras, CA.
4 de abril 2022

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021
Comparativo con el 31 de diciembre del 2020
(Cifras Expresadas en Lempiras)

	Notas	2021	Restructurado 2020
ACTIVO			
Depósitos en instituciones financieras	(Nota 4) L	12,891,916	L 13,600,116
Inversiones financieras a costo amortizado	(Nota 5)	61,567,046	57,581,858
Cuentas por cobrar, netas	(Nota 6)	12,130,778	3,789,627
Propiedades, planta y equipo	(Nota 7)	8,020,408	9,371,578
Otros activos		313,521	234,131
Total Activo	L	94,923,669	L 84,577,310
PASIVO			
Acreedores varios	(Nota 8)	2,975,268	6,211,959
Obligaciones laborales por pagar	(Nota 9)	1,270,861	5,000,222
Retenciones institucionales y contribuciones por pagar	(Nota 10)	2,853,724	5,022,378
Total Pasivo		7,099,853	16,234,559
PATRIMONIO			
Capital primario	(Nota 11)	27,967,700	19,724,100
Patrimonio complementario			
Reserva legal		1,431,000	1,431,000
Resultado de ejercicios anteriores		37,581,427	28,610,488
Resultado del ejercicio		18,427,629	16,161,103
Patrimonio restringido no distribuible			
Donaciones		2,416,060	2,416,060
Total Patrimonio		87,823,816	68,342,751
Total Pasivo y Patrimonio	L	94,923,669	L 84,577,310
Cuentas de orden	(Nota 12) L	3,349,051,888	L 2,997,824,165
Compromisos y contingencias	(Nota 17)		

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
Comparativo con el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Cifras Expresadas en Lempiras)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>Restructurado</u>	<u>2020</u>
INGRESOS				
Ingresos financieros		4,680,108		4,357,210
Ingresos por servicios financieros	(Nota 13)	L 54,556,321	L	43,826,676
Otros ingresos		6,028,461		5,191,362
Total Ingresos		<u>65,264,890</u>		<u>53,375,248</u>
GASTOS				
Gastos financieros		(125,152)		(106,322)
Gastos de administracion	(Nota 14)	(38,116,567)		(29,251,707)
Otros gastos		(621,000)		(673,763)
Resultado antes de impuestos		26,402,171		23,343,456
Impuestos sobre las ganancias	(Nota 8)	(7,974,542)		(7,182,353)
Resultado del ejercicio		<u>L 18,427,629</u>	L	<u>16,161,103</u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
Comparativo con el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Cifras Expresadas en Lempiras)

	Saldo anterior 31/12/2020		Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2021
Capital primario	L	19,724,100	L 8,243,600	L	L 27,967,700
		<u>19,724,100</u>	<u>8,243,600</u>	<u>-</u>	<u>27,967,700</u>
Patrimonio complementario					
Reserva legal		1,431,000			1,431,000
Resultado de ejercicios anteriores		44,771,591		(7,190,164)	37,581,427
Resultado del ejercicio			18,427,629		18,427,629
		<u>46,202,591</u>	<u>18,427,629</u>	<u>(7,190,164)</u>	<u>57,440,056</u>
Patrimonio restringido no distribuible					
Donaciones		2,416,060			2,416,060
		<u>2,416,060</u>			<u>2,416,060</u>
Total Patrimonio	L	<u>68,342,751</u>	L <u>26,671,229</u>	L <u>(7,190,164)</u>	L <u>87,823,816</u>

	Saldo anterior 31/12/2019		Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2020
Capital primario	L	17,667,900	L 2,056,200	L	L 19,724,100
		<u>17,667,900</u>	<u>2,056,200</u>	<u>-</u>	<u>19,724,100</u>
Patrimonio complementario					
Reserva legal		772,754	658,246		1,431,000
Resultado de ejercicios anteriores		29,268,734		(658,246)	28,610,488
Resultado del ejercicio			16,161,103		16,161,103
		<u>30,041,488</u>	<u>16,819,349</u>	<u>(658,246)</u>	<u>46,202,591</u>
Patrimonio restringido no distribuible					
Donaciones		2,416,060			2,416,060
		<u>2,416,060</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,416,060</u>
Total Patrimonio	L	<u>50,125,448</u>	L <u>18,875,549</u>	L <u>(658,246)</u>	L <u>68,342,751</u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021
Comparativo con el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Cifras Expresadas en Lempiras)

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de comisiones de servicios	L 54,662,254	L 42,609,489
Cobros de otras cuentas por cobrar	(8,447,084)	(1,393,459)
Cobros de rendimientos	38,102	563,019
Cobros de otros ingresos	10,708,568	9,548,574
Pagos por otras operaciones personal y administración	(44,486,051)	(35,043,044)
Incremento (Decremento) en Pasivos de Operación:		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(4,453,999)	1,643,760
Obligaciones laborales por pagar	(3,729,361)	834,809
Retenciones institucionales y contribuciones por pagar	(2,168,654)	2,058,796
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de operación	<u>2,123,775</u>	<u>20,821,944</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Propiedades, planta y equipo	(1,000,039)	(2,765,544)
Inversiones financieras	(4,023,290)	(16,347,551)
Otros activos	(79,390)	(83,422)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(5,102,719)</u>	<u>(19,196,517)</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Aumento de aportaciones de capital	2,270,744	2,056,200
Flujo neto de efectivo provisto en las actividades de financiamiento	<u>2,270,744</u>	<u>2,056,200</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(708,200)	3,681,627
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	13,600,116	9,918,489
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	L <u>12,891,916</u>	L <u>13,600,116</u>
	-	-

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras Expresadas en Lempiras)

1. Información General de la Sociedad

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 L7,155,000 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 2021, el capital suscrito y pagado asciende a L 27,967,700 representado por 279,677 acciones (L 19,724,100, en 2020 representado por 197,241 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.

Auditoría · Consultoría · Impuestos · Servicios Legales

Colonia Humuya, Sendero Ámbito, Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129

T: (+504)2239-2663 C: (+504) 9825-5006

Correo: info@bakertilly.hn

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 MYPYMES, 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. Principales Políticas Contables

2.1 Base de presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados por CONFIANZA Sociedad Administradora de los Fondos de Garanta Reciproca S.A. de C.V. (La Sociedad) de acuerdo con la normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, organismo regulador que establece los criterios contables, y en lo coincidente con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS a través de diversas circulares que serán de aplicación para las Instituciones del Sistema Financiero. Los estados financieros han sido preparados bajo el costo histórico, el cual es modificado por la revaluación de los activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado a al valor razonable con efecto en los resultados, los activos y pasivos financieros disponibles para la venta y todos los contratos de instrumentos derivados.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables importantes. Las áreas que implican un alto grado de juicio o complejidad son reveladas en la Nota 3.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) 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 (la moneda funcional). Los estados financieros están presentados en Lempiras, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

b) Transacciones

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 periodo, de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en los resultados, excepto cuando aplica el diferimiento en el patrimonio como es el caso de las coberturas de flujo de efectivo y de inversión neta en moneda extranjera.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo e inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, incluyendo: efectivo, depósitos en el Banco Central, depósitos en otras Instituciones Financieras, depósitos en bancos del exterior, documentos a cargo de otras Instituciones Financieras, adquisición temporal de documentos.

2.4 Activos financieros

La Sociedad reconoce como activos financieros las Disponibilidades, Inversiones Financieras, y Cuentas por Cobrar.

La Administración define la clasificación de un activo financiero al momento de su reconocimiento inicial como medido a valor razonable o costo amortizado.

a) Activos financieros al valor razonable.

Esta categoría está subdividida en activos financieros mantenidos para negociar, designado a valor razonable con cambios en resultados y designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las compras y ventas de activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y mantenidos para negociar son reconocidas en la fecha de liquidación, o sea, la fecha en que el activo es entregado a o por la Sociedad. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo financiero han expirado o cuando la Sociedad ha transferido todos los riesgos y beneficios de la Propiedad.

Los activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y los activos financieros disponibles para la venta son registrados, posteriormente, al valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados" son incluidas en el estado de resultados en el periodo que se originan. Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas en el otro resultado integral hasta que el activo es dado de baja o se deteriora, cuando estas condiciones ocurran, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, será reconocida en los resultados.

El interés es calculado mediante el método de la tasa de interés efectiva y es reconocido en el estado de resultados.

b) Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

c) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la Sociedad, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual se registran y miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

d) Comisiones

Como contraprestación por el riesgo asumido, la Sociedad devenga comisiones y un porcentaje de las primas por la emisión 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.

2.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y las sumas reportadas netas, en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.6 Deterioro de activos financieros**a) Activos registrados al costo amortizado**

La Sociedad evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros se ha deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros esta deteriorado y las pérdidas por deterioro son incurridas si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados razonablemente. La evidencia objetiva de que un activo financiero a grupo de activos esta deteriorado incluye información observable que llama la atención de CONFIANZA con respecto a los eventos de pérdida siguientes:

- Si la Sociedad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativa o no, incluye el activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito y los evalúa colectivamente por deterioro.
- Los activos que son evaluados individualmente por deterioro y por los cuales se han reconocido o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.
- Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro ha ocurrido en los créditos y cuentas por cobrar o en las inversiones registradas al costo, la Sociedad procede a lo siguiente:

En el caso de los créditos y cuentas por cobrar, el deterioro ocurrido se evalúa de acuerdo con los riesgos de cada deudor, con base en la capacidad de pago, capacidad empresarial, responsabilidad, situación económica - financiera, factores internos y externos que podrían afectar los resultados económicos de la empresa, historial de pagos, cobertura de las garantías reales y otros aspectos relacionados con dichos activos.

Cuando un crédito se vuelve incobrable es dada de baja contra las estimaciones relacionadas por deterioro, si el valor de la estimación constituida es menor al monto del préstamo insoluto. Tales

créditos son dados de baja después de haber completado todos los procedimientos establecidos en las normas contables emitidos para la CNBS (ente regulador de las instituciones financieras) y de haber determinado el valor de la pérdida.

Las recuperaciones posteriores de los créditos dados de baja se reconocen en los ingresos, si la recuperación es en efectivo; o se afecta la cuenta denominada "bienes recibidos en pago o adjudicados" dentro del rubro de "activos mantenidos para la venta o grupo para su disposición" si la recuperación es en especie, retirándose de este rubro con reconocimiento en el estado de resultados cuando el activo es vendido.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento ocurrido posteriormente a la fecha en que la pérdida por deterioro fue reconocida (como una mejora en la calificación de riesgo del deudor), la pérdida para deterioro reconocida previamente revertida ajustando la cuenta correctora. El monto revertido es reconocido en el estado de resultados.

La Sociedad también puede constituir estimaciones voluntarias de acuerdo con criterios de previsión y estimaciones sobre operaciones contingentes, estas estimaciones no afectan los resultados y su constitución se considera una apropiación de las ganancias retenidas.

b) Activos registrados al valor razonable

La Sociedad evalúa en cada fecha del estado de situación financiera la existencia de evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se ha deteriorado. Si alguna evidencia de deterioro es determinada sobre los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada — medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en los resultados sobre dicho activo es removida del patrimonio y reconocida en el estado de resultados. Si, en un periodo posterior, el valor razonable del instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el aumento puede ser relacionado objetivamente a un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fuera reconocida en los resultados, la pérdida por deterioro es revertida a través del estado de resultados.

2.7 Activos mantenidos para la venta y grupo para su disposición.

Son los activos que la administración ha decidido recuperarlos mediante una operación de venta más bien que por su uso continuo y por los activos de largo plazo adquiridos por la administración exclusivamente con el propósito de su posterior enajenación, dichos activos están disponibles para su venta inmediata y su venta es altamente probable; se incluyen en este rubro inversiones en acciones, propiedades de inversión, propiedades planta y equipo, bienes recibidos en pago o adjudicados, activos intangibles, activos adquiridos para ceder en arrendamiento financiero y grupo de activos para su disposición.

La Sociedad valora los activos de largo plazo poseídos para la venta, al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta a excepción de los bienes recibidos en pago o adjudicados cuya contabilización se realiza con base a la normativa vigente.

Las valoraciones posteriores se realizarán de acuerdo con las normas aplicables según la cuenta de origen de cada uno de los activos, antes de aplicar de nuevo al grupo disponible para la venta la regla del valor razonable menos los costos de venta. Dichos activos están sujetos al

reconocimiento de pérdidas por deterioro.

2.8 Bienes recibidos en pago o adjudicados

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al menor valor establecido en el reglamento respectivo. Para estos efectos se considera como valor de mercado, el avalúo pericial de los bienes realizados por perito inscrito en la CNBS.

La Sociedad dispone de un plazo de dos (2) años contados a partir de su adquisición para liquidarlos, caso contrario el valor de estos activos se castiga progresivamente durante un Periodo de tres (3) años.

2.9 Mejoras, mobiliario y equipo

Toda la Mejoras a edificios arrendados, mobiliario y equipo están registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas.

Los costos posteriores son incluidos en la suma registrada del activo o son reconocidos como un activo separado, lo que sea apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán a la Sociedad y el costo de la partida puede ser medida razonablemente. Todas las otras reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados durante el ejercicio en el que son incurridas.

La depreciación del costo de los otros activos es calculada mediante el método de línea recta a lo largo de su vida útil estimada. Los otros activos se deprecian como sigue:

Activos	Periodo de depreciación
Mobiliario y Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Informática	5 a 10 años
Vehículos	5 años
Instalaciones	5 años
Bienes adquiridos en Arrendamiento	5 a 10 años

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

Los activos sujetos a depreciación son revisados con el propósito de identificar deterioro cuando surgen eventos a cambios que indican que el valor registrado no puede ser recuperable. La suma registrada del activo es disminuida hasta el valor recuperable si el valor en libros es mayor al monto recuperable estimado. La suma recuperable es el valor mayor entre el valor razonable menos los costos de venta del activo y el valor en uso.

Las ganancias y pérdidas por desapropiación son determinadas por comparación entre los ingresos generados por la desapropiación y el valor en libros. Estas son incluidas en el estado de resultados.

2.10 Arrendamientos

Quando la Sociedad es el arrendatario

a) Arrendamiento operativo

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

Quando 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 periodo en el cual la terminación del contrato ocurre.

b) Arrendamiento financiero

Para los arrendamientos financieros contratados, se registra un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento, si este fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Los pagos mínimos del arrendamiento se dividen en la carga financiera y la reducción de la deuda. La carga financiera se distribuye entre los ejercicios que constituyen el plazo del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los ejercicios en que son incurridos.

La depreciación y/o amortización del arrendamiento se realiza con base a los métodos de línea recta. Cuando no hay certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza totalmente a lo largo de la vida útil o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

2.11 Activos Intangibles

Software de computadora

Las licencias de software de computadora son capitalizadas sobre la base del costo incurrido para adquirirlas más las erogaciones efectuadas para ponerlas en funcionamiento. Los costos son amortizados sobre la base de la vida útil esperada.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de software para computadora son reconocidos como gasto cuando son incurridos. Los costos que están asociados directamente con la producción de productos de software identificables y únicos controlados por la Sociedad, y que generaran, probablemente, beneficios económicos que superan a los costos en un lapso mayor a un año, son reconocidos como activos intangibles. Los costos directos incluyen costo de los empleados que trabajan en el desarrollo del software y gastos generales que permiten ser atribuidos directamente a la preparación del activo para su uso.

Los costos de desarrollo de software para computadora reconocidos como activos son amortizados utilizando el método de línea recta a lo largo de su vida.

2.12 Beneficios para empleados

Planes de beneficios diversos

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

de cada funcionario y empleado de la Sociedad.

La Sociedad cuenta con el beneficio del pago de Auxilio de Cesantía anticipada misma que es liquidada anualmente al 31 de diciembre de cada año, beneficio efectivo a partir del año 2021, el mismo se realiza de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo en Honduras.

2.13 Impuestos diferidos sobre las ganancias

Los impuestos diferidos sobre las ganancias son registrados, utilizando el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que se originan entre las bases fiscales para activos y pasivos y los valores de dichos activos y pasivos registrados en los estados financieros. El impuesto diferido sobre las ganancias es determinado utilizando la normativa y tipos impositivos aprobados a la fecha del balance y que se espera aplicarlas en el momento en que el activo o el pasivo, de tipo fiscal diferidos, sean recuperados o liquidados.

Las diferencias temporarias se originan de gastos de amortización, depreciación y provisiones de deterioros. La normativa y tipos impositivos aprobados son utilizadas para determinar el impuesto diferido sobre las ganancias. Sin embargo, el impuesto diferido no es contabilizado si desde el reconocimiento inicial se origina de un activo a un pasivo en una transacción diferente a una combinación de negocio y que, al momento de realizarla, no afecta ni el resultado contable ni el resultado fiscal.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos si es probable que se dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las diferencias temporarias.

2.14 Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

2.15 Capital accionario

a) Costos por emisión de acciones

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones u opciones o por la adquisición de una empresa son mostradas en el capital disminuyendo el importe recibido de la emisión, netos de cualquier incentivo fiscal relacionado.

b) Dividendos sobre las acciones ordinarias

Los dividendos que se decretaren como pagaderos a los accionistas, se contabilizaran en el pasivo cuando sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas y autorizados por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

Los dividendos que son declarados después de la fecha del balance son revelados en la nota de eventos subsecuentes.

2.16 Ingreso y gasto de intereses

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación.

2.17 Ingreso por 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.

Los ingresos por comisiones son reconocidos mensualmente 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. Estimaciones contables importantes y criterios para aplicar las políticas contables

La Sociedad realiza estimaciones y presunciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero. Las estimaciones y criterios son evaluados continuamente y están basados en experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que, conforme a las circunstancias observadas, se consideran razonables.

a) Pérdidas por deterioro sobre los créditos

La Sociedad evalúa las comisiones por cobrar sobre una base mensual. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, la Sociedad aplica los criterios definidos en tiempo y forma a los diferentes fondos administrados.

b) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos es determinado utilizando técnicas de valuación financiera.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Caja	L 3,000	L -
Depositos en instituciones financieras		
Deposito en cuenta de ahorro		
Lempiras	5,628,001	6,260,505
Dolares	874,683	1,451,350
Deposito en cuenta de cheques		
Lempiras	6,374,004	5,871,705
Dolares	12,228	16,556
Total	L <u>12,891,916</u>	L <u>13,600,116</u>

Durante el año 2021, las cuentas bancarias devengaron tasas de interés que oscilan entre 0.75% y 5% para depósitos en moneda nacional, y de 0.0963% y 0.3456% para dólares. Para el año 2020, las tasas de

intereses oscilaban entre 0.1469% y 5% en lempiras y de 0.5033% para dólares.

El saldo de los depósitos en bancos del interior en dólares al 31 de diciembre 2021 y 2020 asciende a US\$ 38,761 y US\$ 35,216 respectivamente. (Véase Nota 15)

5. Inversiones Financieras

Las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Inversiones en certificados moneda nacional		
Banco Promerica, S.A.	L 12,655,000	L 12,655,000
Banco Davivienda, S.A.	21,000,000	15,000,000
Banco de Desarrollo Rural Honduras S.A.	4,000,000	4,000,000
Banco del País, S.A.	9,000,000	9,000,000
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A.	2,000,000	2,000,000
Banco Popular S.A.	1,000,000	1,000,000
Odef Micro Financiera		2,000,000
Financiera Credi Q. S.A.	9,400,000	9,400,000
Total inversiones financieras en moneda nacional	<u>59,055,000</u>	<u>55,055,000</u>
Inversiones en bonos moneda extranjera		
Banco Ficohsa. (US\$ 100,000)	2,451,580	2,428,290
Total inversiones financieras en moneda extranjera	2,451,580	2,428,290
Rendimientos financieros por cobrar	60,466	98,568
Total inversiones financieras	<u>L 61,567,046</u>	<u>L 57,581,858</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los certificados de depósito en moneda nacional devengan una tasa de interés anual que oscilaba entre 4.25% y 9.00% (entre 8.50% y 10% en 2020). El bono en moneda extranjera devenga una tasa del 5.00% anual.

6. Cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Comisiones por cobrar a los fondos administrados	L 2,221,852	L 2,327,785
Deudores comerciales -varios	9,908,926.00	1,461,842
Total	<u>L 12,130,778</u>	<u>L 3,789,627</u>

- (1) El saldo de deudores varios incluye principalmente L8,833,333 por cobrar al Fondo FOGAM-BANHPROVI procedente del contrato de servicios financieros suscrito con Confianza el 19 de junio 2020 y vencimiento el 31 de diciembre 2021 (Véase Nota 17 a).

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

Las mejoras en áreas arrendadas, vehículo, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	Mejoras de áreas arrendadas	Equipo de Informática	Mobiliario y Equipo de Oficina	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Reestructurado)	L 4,164,775	L 7,863,128	L 1,799,242	L 1,631,501	L 15,458,647
Más adiciones	119,363	775,284	105,392	-	1,000,039
	<u>4,284,138</u>	<u>8,638,412</u>	<u>1,904,634</u>	<u>1,631,501</u>	<u>16,458,684</u>
Menos: Depreciación	(2,773,580)	(3,545,058)	(838,591)	(1,281,048)	(8,438,278)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	L <u><u>1,510,558</u></u>	L <u><u>5,093,354</u></u>	L <u><u>1,066,043</u></u>	L <u><u>350,453</u></u>	L <u><u>8,020,408</u></u>

	Mejoras de áreas arrendadas	Equipo de Informática	Mobiliario y Equipo de Oficina	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	L 4,164,775	L 5,194,604	L 1,702,223	L 1,631,501	L 12,693,103
Más adiciones	-	2,668,524	97,019	-	2,765,543
	<u>4,164,775</u>	<u>7,863,128</u>	<u>1,799,242</u>	<u>1,631,501</u>	<u>15,458,646</u>
Menos: Depreciación	(1,952,010)	(2,377,063)	(651,279)	(1,106,716)	(6,087,068)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	L <u><u>2,212,765</u></u>	L <u><u>5,486,065</u></u>	L <u><u>1,147,963</u></u>	L <u><u>524,785</u></u>	L <u><u>9,371,578</u></u>

8. Acreedores varios

Los acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	Reestructurado	
	2021	2020
Acreedores varios	L 2,523,538	L 2,292,439
Operaciones pendiente de imputacion	451,730	3,919,520
	L <u><u>2,975,268</u></u>	L <u><u>6,211,959</u></u>

9. Obligaciones laborales por pagar

El detalle de las obligaciones por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

	Reestructurado	
	2021	2020
Provisión para décimo cuarto mes	L 598,101	L 508,695
Provisión para prestaciones laborales	-	3,955,963
Provisión para vacaciones de empleados	668,700	535,564
Retenciones a empleados por pagar	4,060	
Total	L <u><u>1,270,861</u></u>	L <u><u>5,000,222</u></u>

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. Al 31 de diciembre de 2021, la administración pago la totalidad de la cesantía a sus empleados, por tal razón, no se refleja saldo provisión para prestaciones laborales.

10. Retenciones Institucionales y contribuciones por pagar

El detalle de obligaciones laborales por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Impuestos por pagar	L 2,587,776	L 4,764,787
Contribuciones patronales y retenciones por pagar	265,948	257,591
	<u>L 2,853,724</u>	<u>L 5,022,378</u>

11. Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Patrimonio primario		
143,824 acciones comunes Socios Beneficiarios, totalmente pagadas con valor nominal de L 100, cada una (117,113 acciones en 2020)	L 14,382,400	L 11,711,300
135,853 acciones comunes Socios Protectores, totalmente pagadas con valor nominal de L 100 cada una. (80,128 acciones en 2020)	13,585,300	8,012,800
Total	<u>L 27,967,700</u>	<u>L 19,724,100</u>

12. 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 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos Activos de Fondos Administrados		
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	L 159,177,475	L 148,511,617
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	122,932,643	116,418,956
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	166,947,552	160,079,471
Fondo para Educación Técnica y Superior	2,455,299	2,392,859
Otros Fondos de Garantía Recíproca	121,186,254	837,817,326
Fondo de Garantía FOGAM-BANHPROVI	721,365,849	-
Fondo de Garantía Recíproca para la Pesca	7,393,413	-
	<u>L 1,301,458,485</u>	<u>L 1,265,220,229</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías emitidas		
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña	L 853,015,930	L 772,527,564
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	300,136,507	319,100,581
Fondo de Garantía para la Vivienda Social	438,757,975	419,684,571
Fondo para Educación Técnica y Superior	388,961,105	197,085,198
Otros Fondos de Garantía Recíproca	24,635,794	-
Fondo de Garantía FOGAM-BANHPROVI	98,851	-
Fondo de Garantía Recíproca para la Pesca	-	-
	L <u>2,005,606,162</u>	L <u>1,708,397,914</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías pagadas con cargo a fondos administracion		
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña	L 33,107,335	L 20,044,252
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca	8,129,377	4,161,770
Fondo para Educación Técnica y Superior	750,529	-
	L <u>41,987,241</u>	L <u>24,206,022</u>
Total cuentas de orden	<u>3,349,051,888</u>	<u>2,997,824,165</u>

13. Ingresos por servicios financieros

Las comisiones por administración de fondos de garantía al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado 2020</u>
Fondos de Garantía para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FOGMIPYME)	L 13,553,259	L 12,440,606
Fondo de Garantía para la Vivienda Social (FOGAVIS)	11,931,440	12,784,378
Fondo Agropecuario de Garantía Recíproca (FAGRE)	8,796,916	8,773,968
Fondo para Educación Técnica y Superior (FOGADE)	140,725	151,550
Fondo para el Sector Cafetero (FONCAFE)	10,057,031	
Fondo de Garantía FOGAM-BANHPROVI	10,074,559	
Otros Fondos	2,391	9,676,174
Total	L <u>54,556,321</u>	L <u>43,826,676</u>

14. Gastos de administración

Los gastos operativos y administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado</u> <u>2020</u>
L	L	L
Gastos de Consejeros y Directores	944,332	674,915
Atenciones y representaciones	67,578	5,468
Otros gastos en personal	485,070	18,758
Sueldos y compensaciones funcionarios y empleados	18,409,341	15,616,836
Provisión para prestaciones laborales	1,727,689	1,567,247
Arrendamientos de oficinas	2,661,501	2,186,130
Viáticos y otros gastos de viaje	362,478	32,205
Honorarios profesionales	2,069,111	1,827,895
Servicios de comunicaciones	1,083,784	
Reparación y mantenimiento	1,214,699	746,644
Depreciaciones y amortizaciones	2,351,211	3,088,364
Servicios Públicos	243,696	911,181
Capacitación y entrenamiento	621,573	440,820
Publicidad y promoción	1,826,954	1,339,149
Impuestos y contribuciones	297,771	210,280
Otros gastos diversos	1,191,448	700,161
Aportaciones de supervisión	715,197	477,733
Cotizaciones patronales	736,481	
Suministros	-	81,684
Otros gastos por fluctuación cambiaria	63,424	106,322
Primas de seguros y fianzas	1,043,229	-
Total	<u>L 38,116,567</u>	<u>L 30,031,792</u>

15. 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 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Reestructurado</u> <u>2020</u>
Activos		
Bancos (Nota 4)	US\$ 38,875	US\$ 35,216
Inversiones en moneda extranjera (Nota 5)	100,000	100,000
Pasivos		
Cuentas por pagar	-	-
Posición neta activa en moneda extranjera	US\$ <u>138,875</u>	US\$ <u>135,216</u>

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 Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los servicios prestados a clientes.

Riesgo de Precio

Se define como el riesgo de pérdida que se origina de cambios adversos en los precios de mercado, incluyendo tasas de interés y precios de acciones; así como los movimientos en los precios de mercado de las inversiones.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables. La posición de liquidez diaria es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos. 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 gastos operativos.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la posición de activos y pasivos financieros se presenta a continuación:

	2021	2020
Activos Financieros	L	L
Efectivo	12,891,915	13,600,116
Inversiones Valuado al costo amortizado	61,567,046	57,483,290
Cuentas por cobrar	12,130,778	3,888,195
Total	L <u>86,589,740</u>	L <u>74,971,601</u>
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar a proveedores	7,099,853	16,234,559
Total	L <u>7,099,853</u>	L <u>16,234,559</u>

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.

Riesgo Reputacional

Es el riesgo de pérdida de negocio por la opinión pública negativa y daño consecuente en la reputación de la Sociedad que se origina por fallas en la gestión apropiada de algunos de los riesgos citados anteriormente, o del involucramiento en actividades impropias o ilegales por la Sociedad o su administración tales como lavado de dinero o la intención de ocultar pérdidas.

Riesgo Tecnológico

Es la posibilidad de que existan inconvenientes relacionados con el acceso o uso de la tecnología y cuya aparición no se puede determinar con anterioridad. Como parte de los riesgos inherentes al Riesgo Tecnológico, se encuentra el Riesgo de la Información. El Riesgo de Información (IR) es el que ocurre si la información confidencial de la Sociedad, donde quiera que se encuentre y cualquier formato en que se guarde, es robado manipulada sin autorización. La información de la Sociedad en cualquier medio está sujeta a una obligación estatutaria, ley común, contractual o a cualquier nivel de secretividad, incluyendo las Normas de la Sociedad.

Auditoría · Consultoría · Impuestos · Servicios Legales

Colonia Humuya, Sendero Ámbito, Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129

T: (+504)2239-2663 C: (+504) 9825-5006

Correo: info@bakertilly.hn

17. Diferencias con 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:

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 entidad 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.

Valor razonable de las inversiones

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

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.

18. Compromisos y Contingencias

a) Compromiso contractual

Con fecha 30 de noviembre de 2020 la sociedad firmo contrato con el Banco Hondureño de la Producción y la Vivienda (BANHPROVI), con el fin de poner en marcha el Fondo FOGAM, el cual se derivó de un Decreto legislativo No. 66-2020 de fecha 28 de mayo de 2020 publicado en el diario oficial la Gaceta el 1 de junio de 2020, donde el Congreso Nacional de la República aprobó en todas y cada una de las partes contrato de línea de crédito No. 2248, suscrito el 20 de mayo de 2020, entre el Banco Centro Americano de Integración Económica (BCIE) y el Gobierno de Honduras, destinados para financiar la situación de las MiPymes en el país derivado del efecto del COVID 19. El objetivo del fondo es apoyar la economía del país a través de la reactivación de la MIPYME, segmento económico más afectado por la pandemia y que genera el 70% de los empleos.

El plazo del contrato es por trece (13) meses contados a partir de la fecha de su suscripción o hasta el 31 de diciembre de 2021.

b) Compromisos Obligaciones laborales

De acuerdo con el 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.

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

Auditoría · Consultoría · Impuestos · Servicios Legales

Colonia Humuya, Sendero Ámbito, Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129

T: (+504)2239-2663 C: (+504) 9825-5006

Correo: info@bakertilly.hn

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 2021, la Sociedad efectuó el pago total de cesantía por un monto de L5,939,574.

c) 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 Recíproca, S.A. de C.V. (CONFIANZA SA-FGR) agotó la vía Administrativa contra la Resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 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 2017 al 2021.

19. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con las Normas Prudenciales emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

Mediante Resolución SSE No.956/10-12-2019.- La Comisión Nacional de Bancos y Seguros, comunicó a Confianza SA-FGR, la adopción del marco de referencia contable y financiero con la emisión del balance de apertura conforme a NIIF al 1 de enero de 2021, iniciando el año de transición para la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), combinadas con las normas prudenciales por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y el período de implementación del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021. Por lo cual, la fecha efectiva de presentación de los estados financieros comparativos con base en NIIF combinadas con las normas prudenciales es por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

De conformidad con lo establecido en la supra mencionada resolución, la fecha de transición a estas nuevas políticas de Contabilidad fue el 1 de enero de 2020, y la fecha de adopción inicial el 1 de enero

de 2021. De acuerdo con ello, para tener información financiera comparable, ha sido necesario hacer ciertos cambios estructurales a la información financiera previamente reportada (en el periodo 2019) con cifras al 31 de diciembre de 2021 y 2020 con el fin de registrar NIIF en la etapa de implementación total a partir del 1 de enero de 2020. No se experimentó impactos financieros significativos debido a que se fueron haciendo operaciones normales conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados al 31 de diciembre de 2021.

20. Restructuración de cifras 2020

Los cambios estructurales a la información financiera reportada al 31 de diciembre 2021 y procedente del proceso de implementación NIIF se presenta a continuación:

Estado de Situación Financiera

Cifras expresadas en Lempiras

	<u>Saldo previo</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo 31/12/2020</u>
ACTIVO			
Depósitos en Instituciones Financieras	L 13,600,116	L	L 13,600,116
Inversiones financieras a costo amortizado	57,483,290	98,568	57,581,858
Cuentas por cobrar, netas	3,888,195	(98,568)	3,789,627
Gastos pagados por anticipado	234,131	(234,131)	-
Mejoras, vehículos, mobiliario y equipo	9,371,578		9,371,578
Otros activos	-	234,131	234,131
Total Activo	L 84,577,310	L -	L 84,577,310
PASIVO			
Acreedores varios	2,550,030	3,661,929	6,211,959
Obligaciones laborales por pagar	-	5,000,222	5,000,222
Retenciones institucionales y contribuciones por pagar	-	5,022,378	5,022,378
Impuestos por pagar	4,764,787	(4,764,787)	-
Valores pendientes de aplicación	3,919,520	(3,919,520)	-
Provisiones eventuales	5,000,222	(5,000,222)	-
Total Pasivo	L 16,234,559	L -	L 16,234,559
PATRIMONIO			
Capital primario	19,724,100		19,724,100
Patrimonio complementario	-		-
Reserva legal	1,431,000		1,431,000
Resultado de ejercicios anteriores	28,610,488		28,610,488
Resultado del ejercicio	16,161,103		16,161,103
Patrimonio restringido no distribuible	-		-
Donaciones	2,416,060		2,416,060
Total Patrimonio	68,342,751		68,342,751
Total Pasivo y Patrimonio	L 84,577,310	L -	L 84,577,310

Estados de Resultados

Cifras expresadas en Lempiras

	<u>Saldo previo</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo 31/12/2020</u>
Ingresos			
Ingresos por servicios financieros	L 43,826,676	L	L 43,826,676
Ingresos financieros		4,357,210	4,357,210
Otros ingresos	5,191,362		5,191,362
Intereses por inversiones en certificados de depósito	4,122,745	(4,122,745)	-
Intereses por depósitos en bancos del interior	234,465	(234,465)	-
Total Ingresos	<u>53,375,248</u>		<u>53,375,248</u>
Gastos			
Gastos financieros	-	(106,322)	(106,322)
Gastos de administración	(30,031,792)	780,085	(29,251,707)
Otros gastos	-	(673,763)	(673,763)
Resultado antes de impuestos	23,343,456	-	23,343,456
Impuestos sobre la renta	(7,182,353)		(7,182,353)
Resultado del ejercicio	L <u>16,161,103</u> L		L <u>16,161,103</u> L

21. 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 4 de abril de 2022.

22. Fecha de aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados para su emisión por la administración de la Sociedad, en el mes de marzo de 2022.

Información de Contacto

Baker Tilly
Colonia Humuya, Sendero Ámbito,
Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129
Tegucigalpa, Distrito Central
Honduras

T: (+504) 2239-2663

C: (+504) 9852-5006

www.bakertilly.hn

info@bakertilly.hn



Irias & Asociados S. de R. L. comercialmente Baker Tilly es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.

Irias & Asociados S. de R. L. que opera como Baker Tilly es un miembro independiente de Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited es una empresa inglesa. Baker Tilly International no brinda servicios profesionales a sus clientes. Cada firma miembro es una entidad legal separada e independiente y cada una se describe a sí misma como tal. Irias & Asociados S. de R. L. no es el agente de Baker Tilly International y no tiene la autoridad para vincular a Baker Tilly International o actuar en nombre de Baker Tilly International. Ninguno de Baker Tilly International, Irias & Asociados S. de R. L., ni ninguna de las otras firmas miembro de Baker Tilly International tiene responsabilidad alguna por los actos u omisiones de los demás. El nombre Baker Tilly y su logotipo asociado se utilizan bajo licencia de Baker Tilly International Limited.