

Memoria Anual 2024



CONFIANZA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA

SA-FGR

10 años de *impulsar*
LA INCLUSIÓN
FINANCIERA

En los sectores productivos
de Honduras

ÍNDICE

Carta del Presidente	4-5
Junta Directiva CONFIANZA SA-FGR	7
Socios Protectores	8
La Idoneidad de la Garantía desde la perspectiva del Préstamo	9-11
Plan Estratégico 2024-2028	12-15
Informes de Gestión 2024	17-30
Negocios y Mercadeo	18-20
Operaciones y Tecnología	22
Gestión Integral de Riesgos	23-27
Desarrollo Humano y Organizacional	29-30
Resultados Financieros 2024	
Mensaje del Comisario	31-32
Opinión Auditoría Externa a los Estados Financieros de CONFIANZA SA-FGR	33-35
Estados Financieros Auditados CONFIANZA SA-FG	36-37
Opinión Auditoría Externa A los Fondos de Garantía Recíproca	38-40
Estados Financieros Auditados A los Fondos de Garantía Recíproca	41-42
Noticias de Interés 2024	44-53

Carta del Presidente



Estamos llegando a nuestro décimo aniversario brindando oportunidades de financiamiento, servicios y contribuyendo a la Inclusión Financiera en nuestro país, durante este período hemos evolucionado y enfrentado grandes retos que hemos ido superando.

En el año 2024, los resultados de CONFIANZA SA-FGR y los Fondos Administrados, en términos de Garantías colocadas y montos movilizados de crédito fueron inferiores a lo planeado, reflejando la situación económica del país y en especial del sector de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. En efecto si bien la economía Hondureña creció en 3.6% y la inflación se situó en el rango de los objetivos de política definida por la autoridad monetaria, hacia finales del año el Banco Central de Honduras, debió tomar acciones de política monetaria y cambiaria, que brindaran una mayor liquidez al sector financiero, no obstante, las tasas de interés activas y pasivas continuaron creciendo, teniendo así un efecto contractivo en los sectores productivos y en especial en el costo y monto del crédito destinado al sector de las MIPYMES, lo que significó una reducción en la colocación de Garantías y un aumento en la siniestralidad, a pesar de esta situación, el buen Gobierno Corporativo y la efectiva gestión administrativa de CONFIANZA SA-FGR ha permitido mitigar los efectos adversos antes mencionados.

A lo largo de estos 10 años se han emitido 258 mil Garantías, movilizando más de L.24 mil millones de lempiras en créditos respaldados en la economía nacional.

A continuación, presentamos los resultados alcanzados que más se destacan en el año 2024:



Se emitieron 29,795 Garantías, respaldando créditos en la economía nacional por el orden de L. 3,449 Millones.



En cumplimiento a la Visión Institucional y de reorientar nuestro actuar hacia campos en los que tengamos una participación activa, hemos actualizado nuestro PLAN ESTRATEGICO, reconociendo la importancia del cambio climático, huella de carbono, negocios verdes y transformación digital, a fin de convertirnos con el apoyo de aliados estratégicos, en una entidad clave a nivel nacional y regional impulsando la Inclusión Financiera Climática y Sostenible. Esto ha logrado un impacto positivo entre los actores de diferentes ecosistemas de apoyo a pequeños productores agrícolas, acceso al crédito e inversiones de impacto, como ser Ada Luxemburgo, CIAT-CGIAR, BID, GIZ-Alemania, Unión Europea, entre otros.



Este año también nació el Fondo de Garantía Agrícola AGROAHIBA, con el objetivo de promover y dinamizar el crédito en el sector agropecuario de Honduras.



Se celebró en Tegucigalpa en septiembre 2024 el XXVII Foro Ibero-Americano de Garantías, co-organizado con REGAR, lo que brindó a CONFIANZA SA-FGR una mayor proyección internacional, afianzamiento de nuestras relaciones regionales y mundiales con oportunidades de nuevas alianzas comerciales y de cooperación.

El año 2025, se presenta complejo y con mucha incertidumbre; a nivel global relaciones comerciales con finales impredecibles.

A nivel nacional, un año político que debe representar un fortalecimiento de la democracia y de nuestras instituciones.

En CONFIANZA SA-FGR esto implica una revisión permanente del modelo de negocios, fortalecimiento continuo de nuestro patrimonio y una mejor posición con respecto al marco regulatorio.

Como siempre, agradecemos el apoyo de la Junta Directiva, la confianza y respaldo de los socios protectores y beneficiarios, así como el esfuerzo y dedicación de la administración de nuestra Sociedad.

Mario Agüero Lacayo
Presidente Junta Directiva



FOGMIPYME



Junta Directiva



Mario Manuel Agüero Lacayo

PRESIDENTE

Juan José Lagos Chinchilla

VICEPRESIDENTE

Lesly Massiel Araujo Arias

SECRETARIA

Yolanda Isabel Rivera Rivera

TESORERA

Wuifredo Guzmán Fernandez

VOCAL I

María Argentina Cabrera López

VOCAL II

Zadik López Gómez

VOCAL III

Edwin Araque Bonilla

VOCAL IV

Guillermo Enrique Muñoz

VOCAL V

Rigoberto López Acosta

VOCAL VI

Antonio Ramón Cruz

VOCAL VII

Zoila Ramírez de Castillo

DIRECTOR INDEPENDIENTE

Carlos Humberto López Luna

DIRECTOR INDEPENDIENTE

Raúl Sánchez

COMISARIO

Socios Protectores



SECTOR BANCARIO

- BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.
- BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDUREÑA, S.A.
- BANCO ATLANTIDA, S.A.
- BANCO CUSCATLAN HONDURAS, S.A.
- BANCO DEL PAÍS, S.A.
- BANCO DAVIVIENDA, S.A.
- BANCO DE OCCIDENTE, S.A.
- BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.
- BANCO HONDUREÑO DEL CAFÉ S.A.
- BANCO LAFISE HONDURAS
- BANCO POPULAR, S.A.
- BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS S.A.
- BANCO PROMERICA S.A.



SECTOR MICROFINANCIERO

- FUNDACIÓN JOSÉ MARÍA COVELO
- INSTITUTO PARA EL DESARROLLO HONDUREÑO (IDH)
- FINANCIERA MICRÉDITO HONDURAS S.A.
- ASOCIACIÓN FAMILIA Y MEDIO AMBIENTE OPDF (FAMA OPDF)
- FINANCIERA SOLIDARIA, S.A. (FINSOL)
- FONDO PARA EL DESARROLLO LOCAL DE HONDURAS OPDF (CREDISOL)
- FUNDACIÓN MICROFINANCIERA HERMANDAD DE HONDURAS OPDF
- FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL RURAL (FUNDER)
- KATALYSIS RED MICROFINANCIERA DE CENTROAMÉRICA
- ORGANIZACIÓN DE DESARROLLO EMPRESARIAL FEMENINO FINANCIERA, S.A. (ODEF FINANCIERA S.A.)



SECTOR COOPERATIVO

- FEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE HONDURAS (FACACH)
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACEENP
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHOROTEGA LTDA
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FRATERNIDAD PESPIRENSE
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TAULABE LIMITADA
- COOPERATIVA MIXTA SAN ISIDRO LIMITADA
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FE Y ESPERANZA LIMITADA
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA GUADALUPE LIMITADA
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CEIBEÑA LIMITADA
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INVERSIONES DE HONDURAS LIMITADA (CACIHL)
- COOPERATIVA MIXTA PORTEÑA LIMITADA (COOMPOL)
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTIBUCANA LIMITADA (CACIL)



SECTOR BANCA DE SEGUNDO PISO

- RÉGIMEN DE APORTACIONES PRIVADAS (RAP)



SECTOR SOCIAL DE LA ECONOMÍA

- CONSEJO HONDUREÑO DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA (COHDESSE)



SECTOR ASEGURADOR

- CÁMARA HONDUREÑA DE ASEGURADORES (CAHDA)



SECTOR AGROPECUARIO

- ASOCIACIÓN NACIONAL DE AVICULTORES DE HONDURAS (ANAVIH)
- BOLSA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS, S.A. (AGROBOLSA)
- FEDERACIÓN NACIONAL DE AGRÍCOLTOS Y GANADEROS DE HONDURAS (FENAGH)



SECTOR CONSTRUCCIÓN

- CÁMARA HONDUREÑA DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN (CHICO)



SECTOR EDUCATIVO

- FUNDACIÓN CRÉDITO EDUCACIONAL HONDUREÑA (CREHO)

LA IDONEIDAD DE LA **GARANTÍA** DESDE LA *PERSPECTIVA* DEL **PRÉSTAMO**



CONFIANZA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA SA-FGR

Idoneidad de la Garantía

En el contexto de los préstamos, una Garantía es un derecho real o personal que permite a una entidad financiera obtener el pago de una obligación.

La función de una Garantía en el otorgamiento de un crédito tiene como finalidad proteger a la entidad financiera del riesgo de perder el dinero que presta. Cabe mencionar que el cliente debe cumplir con las condiciones de pago y que la Garantía no reemplaza la capacidad y moral de pago del cliente.

Tipos de Garantías

Las Garantías pueden ser personales o reales. El objetivo en ambas es asegurar que el deudor pueda pagar la obligación contraída.

Garantías Personales

El deudor presenta un aval, que es una tercera persona que se compromete a pagar la deuda si el deudor no lo hace.

El deudor presenta su solvencia y patrimonio como Garantía.

Garantías Reales

El deudor presenta un bien o derecho como Garantía.

Ejemplo de Garantías reales son las hipotecas, las prendas, los bonos, los fideicomisos, entre otros.

Garantías Financieras

Son aquellas que utilizan un instrumento financiero o dinero en efectivo como Garantía, ejemplo: Depósitos en Garantía, títulos valores o Garantías Recíprocas.

Otros tipos de Garantías

Se refieren a:

- Cartas de crédito.
- Pólizas de caución.
- Valores endosados.
- Documentación que respalde la obligación de un crédito.

El concepto de Garantía idónea es utilizado para aquellas Garantías que cuentan con un importante nivel de provisiones respecto a operaciones crediticias otorgadas por las entidades financieras supervisadas. Es así como se logra la seguridad de evitar pérdidas esperadas en un evento de no pago del crédito.

Una Garantía idónea asegura el pago de una obligación que cumple con ciertos criterios técnicos y objetivos.

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, a través de sus marcos regulatorios como Basilea III, establece criterios para determinar la idoneidad de las Garantías. Su objetivo es que las instituciones supervisadas puedan mitigar el riesgo de crédito, optimizar los requisitos de capital regulatorio y fortalecer su resiliencia ante crisis financieras.

Características de una Garantía idónea

- ❖ Permite a la entidad financiera obtener el pago de la porción garantizada de manera eficaz y oportuna.
- ❖ Ofrece un respaldo jurídicamente eficaz.
- ❖ Tiene un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos.

Un principio clave en la evaluación del riesgo crediticio es la **diversificación del riesgo**, ya que evita que la entidad financiera asuma toda la exposición de un préstamo. Este principio permite compartir el riesgo con entidades como la SA-FGR, lo que contribuye a mitigar el riesgo inherente y a diversificar el riesgo global de la operación crediticia.

La Garantía recíproca de **CONFIANZA SA-FGR** cumple con todas las características de una **Garantía Idónea** y según la normativa vigente emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, la posiciona como la **Garantía idónea** y de **menor riesgo** en el mercado.

Cumpliendo las características siguientes:





PLAN ESTRATÉGICO

2024-2028

A partir de la evolución observada en la gestión financiera y administrativa de CONFIANZA, SA-FGR desde su fundación y tomando como base las condiciones ambientales, económicas locales y en el ámbito mundial; se inicia el proceso de análisis y definición de los elementos esenciales para el modelo estratégico de los próximos cinco años 2024 – 2028.

Una vez determinada nuestra identidad empresarial, se procedió a evaluar las oportunidades y amenazas del mercado, complementado con un auto análisis relacionado con las fortalezas y debilidades internas con respecto a la industria y los competidores directos.

Se implementó la Metodología SMART, permitiendo definir un modelo estratégico con objetivos y acciones claras, resultantes de la correlación entre las variables identificadas en el análisis FODA, de tal forma que existiese congruencia entre la expectativa de lo que el mercado propone y las condiciones internas de la Sociedad.

El diagnóstico de la reciente planificación estratégica nos lleva a un nuevo ciclo de retos y desafíos profundos en un horizonte de cinco (5) años 2024-2028, período en el cual se establece como eje central la transformación para asegurar un crecimiento sostenido, que permita la solidez futura de la Sociedad y garantice su liderazgo en el segmento que atiende dentro del sistema financiero.

Además se redefinió la misión, visión y valores institucionales, que se presentan a continuación:

Misión

“Somos una institución financiera que facilita el acceso al crédito e impulsa los procesos de producción de bienes y servicios, mediante el otorgamiento de Garantías Recíprocas, asesoría técnica y servicios conexos para personas naturales y jurídicas, comprometidos con personas competentes, tecnología de innovación y procesos enfocados en la necesidad del cliente.”

Visión

“Ser la primera opción en otorgamiento de Garantías para facilitar el acceso al crédito, brindando asesoría técnica y servicios conexos; y ser reconocidos como un aliado estratégico de nuestros clientes para la eficiente producción de bienes y servicios.”

Valores

Nuestras acciones y conducta de negocio se guían con valores precisos, claros y constantes, que determinan la forma en que tomamos decisiones importantes.

Estos valores tienen una función motivacional que impulsa a todas las personas que formamos parte de la organización a lograr los objetivos y metas en común. Siendo estos los siguientes:

COMPROMISO

Nos esforzamos al máximo por cumplir con los objetivos de la institución, con gran servicio del deber y basándonos en el más alto comportamiento moral y ético.

INTEGRIDAD

Actuamos con ética y honestidad; en apego a las leyes y a las buenas costumbres morales.

RESPONSABILIDAD

Nos aseguramos que nuestras acciones impulsan el acceso al crédito y la producción de bienes y servicios para el desarrollo económico del país; en especial aquellas acciones dirigidas a mejorar la calidad de vida.

EQUIDAD

Damos a cada persona y a la institución lo que le corresponde según sus méritos, derechos, o atributos, con igual consideración, trato y respeto.

TRANSPARENCIA

Nuestras acciones son claras y comprensibles sin generar ningún tipo de duda ni ambigüedad.

Objetivos y Acciones Estratégicas:

El resultado de este proceso estratégico refleja las siguientes acciones trascendentales para el desempeño de CONFIANZA, SA-FGR en los años 2024–2028.

- Ampliar la oferta de valor al producto de Garantías automáticas, con beneficios adicionales tales como: asistencia técnica para mejorar la gestión de riesgos y servicios conexos rentabilizando el negocio.
- Potenciar la relación con grupos de interés del sector rural y otros sectores productivos, generando iniciativas enfocadas en sus necesidades y expectativas.
- Desarrollar e incorporar soluciones tecnológicas y de asistencia técnica que generen valor a los intermediarios en la integración de nuestros modelos de negocios.
- Establecer un modelo de negocio diferenciado para la potenciación de cada fondo en administración y sus clientes beneficiarios.
- Desarrollar servicios complementarios y ampliar productos de Garantía innovadoras, como parte de la estrategia comercial.
- Ampliar alianzas estratégicas y fortalecer las actuales, para lograr innovación y crecimiento en nuevos mercados en Garantías.
- Definir metodología que permita identificar la percepción, necesidad y valor agregado requerido por los clientes para el uso de las Garantías.
- Desarrollo de servicios tercerizados de consultorías o asistencia técnica que apoyen la fidelización del Intermediario Financiero y mejore el otorgamiento de crédito garantizado.
- Desarrollar una estrategia de comunicación y publicidad enfocada en el mercado, que tengan impacto en los intermediarios y en la mente del usuario final (top of mind).
- Crear las capacidades para lograr innovación y desarrollo de productos enfocados en el cliente.





Informes de Gestión 2024



Mensaje del GERENTE GENERAL

Para la Junta Directiva y Administración de CONFIANZA SA-FGR Sociedad de Garantías Recíprocas, es un orgullo y de mucha satisfacción celebrar en el año 2024 nuestro décimo aniversario. Diez años en los cuales con el liderazgo de nuestra Junta Directiva nos ha tocado dirigir el destino de esta Sociedad de Garantías con una visión clara y determinación que ha marcado una época. Así mismo durante este tiempo, hemos superado diversos desafíos siendo testigos del compromiso para tomar decisiones estratégicas cruciales, así como su capacidad para inspirar a los equipos de trabajo.

Gracias a ese liderazgo, hemos consolidado a CONFIANZA SA-FGR como la primera y única Sociedad Administradora de Fondos de Garantía. Hemos fortalecido nuestras relaciones con las instituciones financieras clientes, posicionando nuestra marca a través de alianzas estratégicas tanto nacionales como internacionales, y construido conocimiento que genera valor para nuestros accionistas. Pero, sobre todo, hemos impulsado el desarrollo de nuestros socios beneficiarios, facilitando su acceso al crédito mediante el respaldo de la Garantía Recíproca.

Existen muchos retos que aún se deben superar entre ellos: un marco regulatorio que consolide el sistema, el interés de más inversionistas y avanzar hacia tendencias globales en torno a las responsabilidades económicas, ambientales y sociales.

Esta forma de cooperación financiera no solo promueve la confianza y la responsabilidad compartida, sino que también desempeña un papel esencial en el desarrollo económico del país, promoviendo el consumo, la inversión y la generación de empleo.

En CONFIANZA SA-FGR seguimos impulsando la Inclusión Financiera en Honduras y enfocando esfuerzos en el desarrollo de nuevas oportunidades de respaldo para todos los sectores productivos del país.

Muchas gracias.

Francisco Fortín

Gerente General

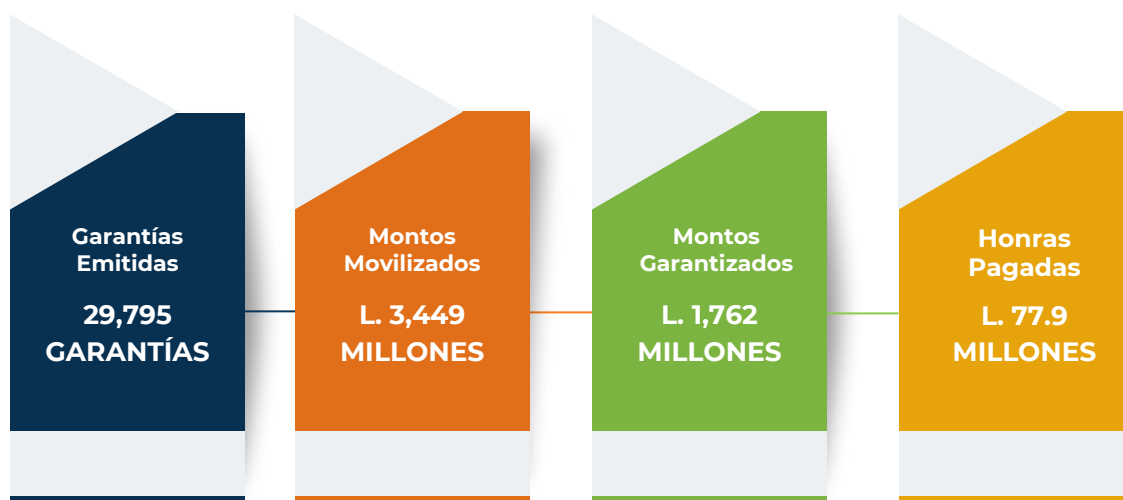
Negocios y Mercadeo

Uno de los principales objetivos de la Sociedad ha sido estimular la confianza de nuestros accionistas e instituciones clientes, que vean en CONFIANZA SA-FGR a un gran aliado estratégico para el logro de sus objetivos institucionales. Es por eso que desde la Unidad de Negocios constantemente estamos realizando un adecuado relacionamiento comercial y acciones que nos permitan preservar y fortalecer su confianza; gran parte de éstas se logran ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE conociendo a nuestros clientes.

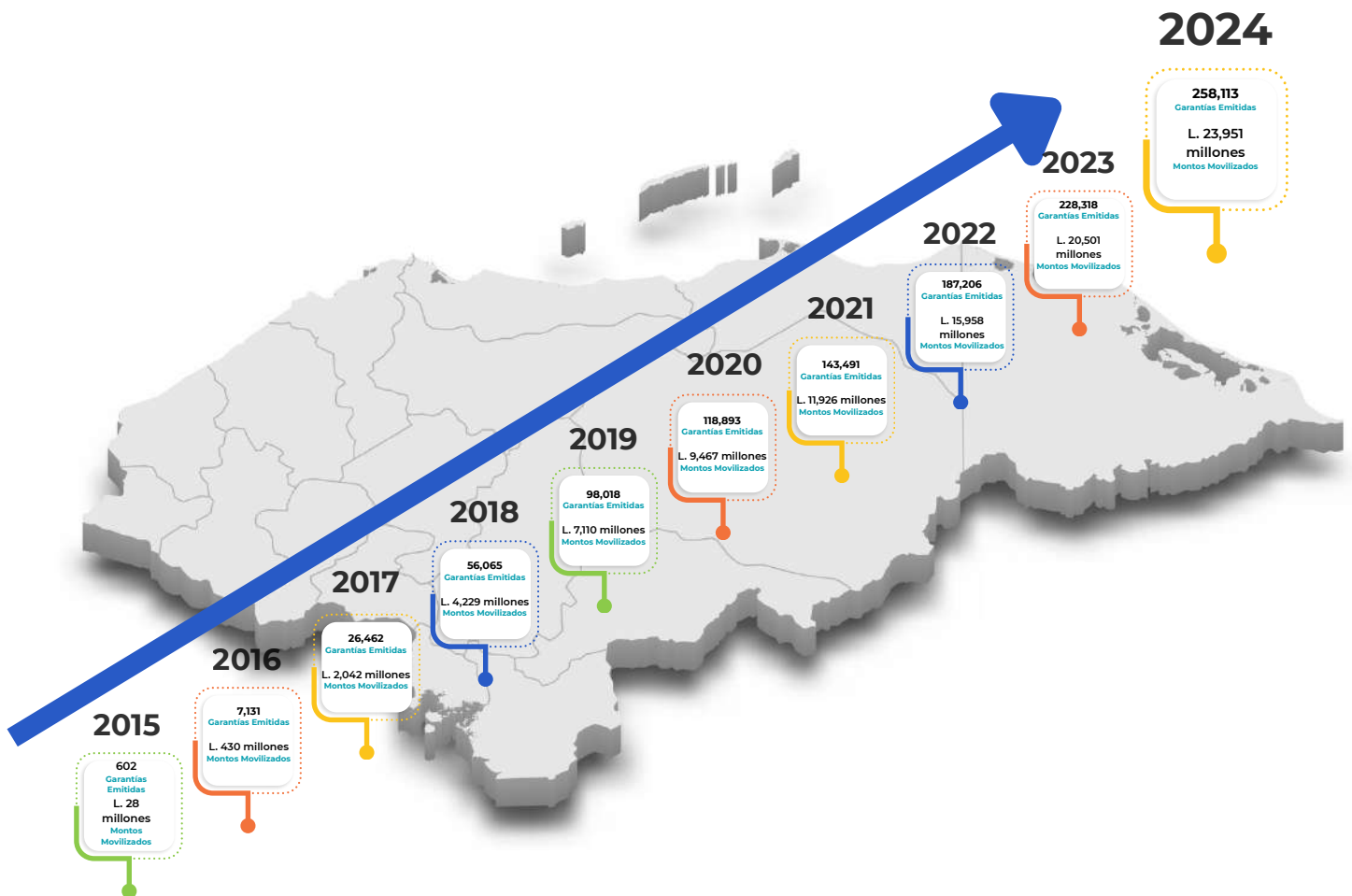
A continuación, presentamos un resumen de las principales gestiones comerciales realizadas durante el año 2024.

- Visitas y reuniones personalizadas fortaleciendo la relación comercial con 30 Intermediarios Financieros.
- Capacitaciones comerciales de forma virtual y presencial alcanzado más de 2,300 personas capacitadas.
- Publicaciones en redes sociales, comunicados de prensa, edición de videos y testimonios, ferias y stand con aliados estratégicos como ser FEDECAMARA, FENAGH, Cámara de Comercio, entre otros.
- Desarrollo del Foro Ibero-americano de Sistemas de Garantía y Financiamiento para la PYME. Evento internacional, organizado por la Red Iberoamericana de Garantías REGAR uno de los eventos más relevantes del Sistema de Garantías a nivel Iberoamericano que se llevó a cabo por primera vez en Honduras con el objetivo de difundir las mejores prácticas y las bondades de los Sistemas de Garantías para potenciar el acceso al crédito, la búsqueda de mecanismos integrales que beneficien la vida de los MIPYMES y el desarrollo económico que se logra a través del poderoso instrumento llamado Garantía.
- Como parte del plan estratégico y propuesta de valor, se trabajó fuertemente en la gestión de proyectos y servicios conexos. como ser; el Sistema de Administración Riesgo de Garantía SARG.

Obteniendo en el año los resultados siguientes:



Resultados que de forma acumulada y al termino de 10 años, alcanzan una colocación de 258,113 garantías emitidas y más de L. 23,951 millones en montos movilizados en la economía del país, destacando el impacto positivo que ha tenido la sociedad en la inclusión financiera y el acceso a crédito, consolidándose como un actor clave en el sistema financiero nacional.

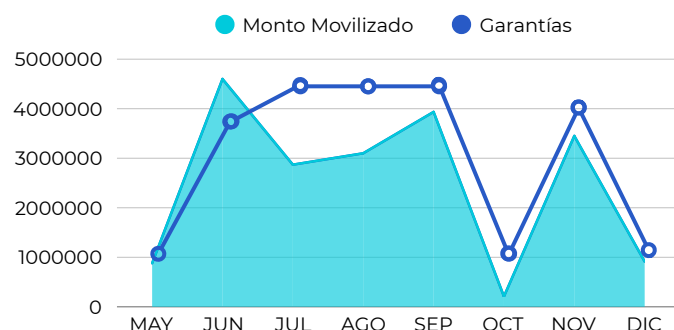


Así mismo, como parte de los logros de la gestión comercial en el año 2024, se destacan:

❖ LANZAMIENTO FONDO DE GARANTÍA - AGROAHIBA

Fondo especializado para el sector agropecuario y exclusivo para la Banca buscando alcanzar a los pequeños productores, que están desatendidos por el riesgo inherente a las actividades que desarrollan. Luego de su lanzamiento oficial en abril del 2024 y con el propósito de impulsar el Fondo, la unidad de negocios dio inicio en el mes de mayo al plan de visitas y capacitaciones, alcanzando de forma acumulada 461 personas en 8 Instituciones Bancarias.

A la fecha la colocación del Fondo ha sido mayormente para el destino de café con L. 4.1 millones de lempiras movilizados en este rubro. Incluyendo otro tipo de cultivos, ganadería, comercio y alquiler de maquinaria agrícola.



❖ Iniciativas Tecnológicas y mejores prácticas para el desarrollo de la cadena agroalimentaria.

Como parte del Plan Estratégico y reconociendo la importancia del cambio climático, negocios verdes y transformación digital CONFIANZA SA-FGR ha establecido una alianza con GRAIN CHAIN una empresa estadounidense y AGTECH/FinTech especializada en el desarrollo de plataformas tecnológicas basadas en BLOCKCHAIN. Esta colaboración que dio inicio en el año 2020 tiene como objetivo impulsar el sector agrícola a través de soluciones innovadoras logrando formalizar y fortalecer el sector productivo primario, impulsando la competitividad y rentabilidad de las unidades productivas. Así mismo, busca fomentar la inclusión financiera a través de un modelo que integre financiamiento, Garantía Recíproca, asistencia técnica y la adopción de tecnología especializada en los procesos productivos y financieros.

Los resultados del Proyecto piloto en el SECTOR CAFÉ y LECHE, han sido exitosos, **logrando reducir la asimetría de la información entre los actores de la cadena, mejorando, controlando el uso y destino de los fondos. Siendo estos los siguientes:**



Resultados Sector Café

LOGROS ALCANZADOS CON EL USO DE LA PLATAFORMA



Resultados Sector Lechero





AGROAHIBA
FONDO DE GARANTÍA AGRÍCOLA



Operaciones y Tecnología

En el año 2024 las Tecnologías de Información continuaron siendo la columna vertebral de las operaciones de garantías recíprocas para el acompañamiento que CONFIANZA SA-FGR realiza en el financiamiento a los pequeños y medianos empresarios, los agricultores, a la vivienda social y a la educación.

Las instituciones financieras que hacen uso del instrumento de la Garantía ingresaron mediante la Plataforma de Administración de Garantías (GAP) 34,239 reservas de cupo, lo que permitió que el análisis de los créditos otorgados a estos sectores productivos contase con una Garantía idónea y cuasi líquida; incrementando de esta forma las posibilidades de otorgar créditos en mejores condiciones para los beneficiarios de la Garantía y con menor riesgo para las instituciones financieras.

De estas reservas de cupo, 29,795 fueron convertidas en créditos amparados con la Garantía Recíproca bajo un formato digital, cumpliendo con todas las características legales correspondientes, y amparados en la ley de firmas electrónicas y manteniendo el compromiso de una operación sostenible y amigable con el ambiente se emitieron sobre estas operaciones los correspondientes certificados de Garantías digitales y asimismo las acciones tipo B a nombre de nuestros socios beneficiarios.

En cumplimiento con nuestra propuesta de valor, se procesó digitalmente el honramiento de 2,300 solicitudes de Garantías, mediante un flujo electrónico de trabajo, lo que permitió que de forma digital se recibiera más de 40,000 documentos en su versión electrónica lo que representa importantes ahorros en papel, electricidad y suministros de impresión, racionalizando cada año la huella de carbono en estos procesos.

Se liberaron módulos de interfaz en la modalidad de WEBSERVICES lo que generó la capacidad de conectar los servidores de los Intermediarios financieros con los servidores de CONFIANZA SA-FGR y de esta manera automatizar los procesos de reservas de cupos, registro de Garantías y actualizaciones mensuales de cartera. Con estas nuevas funcionalidades tanto los intermediarios como la sociedad de Garantías Recíprocas podrán disminuir los procesos manuales e incrementar la oportunidad de la información.

En conjunto con la Gerencia de Riesgos, se desarrolló un SISTEMA AUTOMATIZADO DE GESTIÓN DE RIESGOS DE GARANTÍAS, **basado en técnicas estadísticas y econométricas** el cual está disponibles tanto para los ejecutivos de la entidad como para aquellos intermediarios financieros interesados en dichas herramientas y algunos fondos de garantía de Iberoamérica.

En el marco de la ciberseguridad se alcanzó la re-certificación anual del estándar de seguridad de la información ISO-27001-2022. En un entorno digital cada vez mas desafiante, donde multiples empresas financieras y de telecomunicaciones en la región sufrieron ataques informáticos, las inversiones y esfuerzos de CONFIANZA SA-FGR en este ámbito mantuvieron la integridad de nuestros sistemas y datos.

Gestión Integral de Riesgos

La Sociedad sigue fortaleciendo su gestión, basado en la adopción de estándares de riesgos, la capitalización de la experiencia adquirida en los últimos años y la supervisión del regulador nacional. Bajo la dirección de la Junta Directiva, la Alta Gerencia y el Comité de Riesgo y con el respaldo de asesores internacionales, se han definido límites estratégicos que garantizan una administración eficiente, protegiendo la cartera garantizada y el patrimonio de los fondos administrados, evidenciando el compromiso misional de apoyar a los sectores productivos del país.

Esta gestión adquiere relevancia en un contexto económico donde, al cierre del año 2024, Honduras registró un crecimiento del 3.6%, marcado por la incertidumbre política y una disminución en la inversión privada. La Tasa de Política Monetaria (TPM) se ajustó al 5.75%, encareciendo los préstamos y limitando la colocación de créditos en el sistema financiero. Mientras tanto, la tasa activa aumentó, reflejando el alza en los intereses de los préstamos. Por su parte, la tasa pasiva también se incrementó, incentivando las inversiones en certificados de depósito, lo que favoreció la captación de recursos en el Sistema Financiero ofreciendo mayores rendimientos sobre las inversiones.

Para el 2025, según BCH se proyecta un crecimiento del PIB entre el 3.5 y 4.5%, impulsado por el consumo y el flujo de remesas, con desafíos en el acceso al financiamiento por las condiciones restrictivas del crédito, en vista que se espera el mismo comportamiento del año 2024 con respecto a las tasas de interés; lo que podría limitar la colocación de nuevos créditos, especialmente para sectores productivos que dependen del financiamiento para su desarrollo.



En este contexto, durante el año 2024, CONFIANZA SA-FGR reafirmó su compromiso con la gestión integral de riesgos, implementando estrategias para garantizar la sostenibilidad de sus operaciones ante diferentes factores internos y/o externos que pudieran afectar su actividad, A continuación, se aborda de forma general la gestión de los diferentes riesgos:

Riesgo de Garantías

La gestión de este riesgo constituye un pilar esencial en el modelo de negocios de CONFIANZA SA-FGR y se comprende como el riesgo asumido con cargo a los fondos administrados, derivado del otorgamiento de Garantías; en atención al giro principal del negocio la gestión se fundamenta en el establecimiento de políticas que definen los límites para la administración de cada uno de los Fondos de Garantía.

Se realizaron ajustes y se fortalecieron los modelos de administración, lo que permitió un monitoreo continuo de las carteras garantizadas y una evaluación integral en cada etapa del crédito, desde su originación hasta su recuperación. Estas herramientas resultaron fundamentales para supervisar la exposición a riesgos y proteger el patrimonio de los fondos administrados. Adicionalmente, se llevaron a cabo capacitaciones estratégicas y reuniones técnicas con intermediarios financieros, promoviendo la colaboración y mejorando la gestión del riesgo.

Según informe de la CNBS, el entorno financiero hondureño en 2024 estuvo marcado por una contracción del crédito y un aumento en el índice de morosidad en diferentes sectores. El índice de morosidad en el sector bancario al cierre de diciembre de 2024 se situó en 2.2%.

Por otra parte, las sociedades financieras también registraron aumentos en sus niveles de morosidad, reflejando los efectos de la reducción en la oferta de crédito y la dinámica económica del país. A pesar de estos incrementos, el sistema financiero mantuvo niveles adecuados de solvencia y reservas para mitigar los riesgos asociados. (CNBS, Informe de Coyuntura financiero-económica dic. 2024.)

Con respecto al portafolio garantizado, al cierre de 2024 se registraron aproximadamente 55,259 operaciones vigentes, con un valor total de L 3,103.7 millones, distribuidos entre los distintos Fondos de Garantía administrados. Durante el año, se honraron 2,300 operaciones por un monto total de L 77.9 millones. La evolución de la siniestralidad reflejó un aumento tanto en el número como en el monto de las reclamaciones en comparación con años anteriores, evidenciando los efectos del deterioro del crédito y la dinámica económica del país.

Con el propósito de fortalecer las reservas, CONFIANZA SA-FGR llevó a cabo un análisis técnico y constituyó reservas complementarias a partir de los excedentes generados por los Fondos de Garantía al cierre del período. Como resultado el total de reservas ascendió a L 144.4 millones, lo que representa un crecimiento del 5.6% en comparación con el año anterior.

Es relevante mencionar que los Fondos de Garantía Recíproca administrados mantienen un índice de solvencia patrimonial superior al 12%, el límite establecido por la Ley. Esto garantiza la solidez y la confiabilidad en la gestión de los Fondos.

Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez permitió a CONFIANZA SA-FGR optimizar su portafolio de inversiones, alcanzando rendimientos superiores a las tasas de referencia establecidas por el Banco Central de Honduras, adicionalmente, las acciones implementadas por la Sociedad se llevaron a cabo dentro del marco de los lineamientos regulatorios, reflejando un equilibrio estratégico entre seguridad, liquidez, rentabilidad y acordes con las obligaciones. Esto asegura una administración sostenible de los recursos financieros de la Sociedad y de los Fondos de Garantía Recíproca (FGRs)

Riesgo de Mercado

El entorno económico global, combinado con las particularidades del mercado hondureño, denotan la importancia de la gestión del riesgo de mercado, en tal sentido se monitorean algunas variables macroeconómicas y estrategias gubernamentales, que permitan anticipar posibles cambios y realizar un monitoreo de las exposiciones al riesgo; cumpliendo no solo con los objetivos financieros, sino también reforzando la confianza de los grupos de interés.

Riesgo Operativo

En el ámbito operacional, la Sociedad fortaleció la gestión de este riesgo con la actualización del Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO), lo que permitió una gestión más efectiva de estos riesgos transversales, en cumplimiento al marco regulatorio y alineada con los estándares internacionales. Asimismo, se desarrollaron capacitaciones continuas al personal, fomentando una cultura organizacional basada en la prevención y la responsabilidad. Además, se cumplió con la entrega de los informes regulatorios correspondientes.

Riesgo Tecnológico

La tecnología y la seguridad de la información son prioridades para el negocio de la Sociedad, dada la importancia de un entorno digital seguro para los intermediarios financieros. La Sociedad completó con éxito la prueba anual de recuperación de desastres, operando en vivo desde Amazon Web Services y garantizando la continuidad operativa en caso de interrupciones críticas. Además, se fortaleció la seguridad de los datos a través de auditorías, migraciones hacia sistemas avanzados y la implementación de campañas de sensibilización para el personal sobre su rol en la protección de la información sensible y otros temas relevantes.

Riesgo Legal

La gestión del riesgo legal tiene como objetivo asegurar que las operaciones de la Sociedad cumplan con el marco normativo vigente. Para ello se realiza una revisión periódica de contratos y convenios claves, un seguimiento a los procesos administrativos ante el regulador y se responde oportunamente a las solicitudes de información durante la visita in situ. Además, se presentaron las evidencias de los cumplimientos definidos para el 2024, así como la participación del área legal en los Comités de Gobierno Corporativo a fin de mitigar posibles riesgos legales y reputacionales.

Riesgo Estratégico

El seguimiento estratégico constituye un elemento clave dentro de la gestión integral de riesgos de la Sociedad. Herramientas como la Declaración de Apetito de Riesgos (DAR) y el Cuadro de Mando Integral (CMI) ayudan a evaluar el progreso de los objetivos establecidos en la Planeación Estratégica del 2024, permitiendo detectar desviaciones a tiempo, su comunicación efectiva y la Garantía de que cada acción esté alineada con la visión de la Sociedad en cuanto a su crecimiento y una adecuada gestión de los riesgos.

Riesgo Reputacional

La gestión del riesgo reputacional se enfoca en fortalecer la percepción positiva de la Sociedad a través de una comunicación efectiva y la difusión adecuada de información hacia los grupos de interés. Como parte de las estrategias de control, se cuenta con una política específica para su manejo, junto con las áreas encargadas que apoya en la conservación y el crecimiento de la presencia institucional de la Sociedad. Por otra parte, se informa al Comité de Riesgos y otros órganos pertinentes sobre cualquier asunto relevante que pueda afectar la imagen de la sociedad.

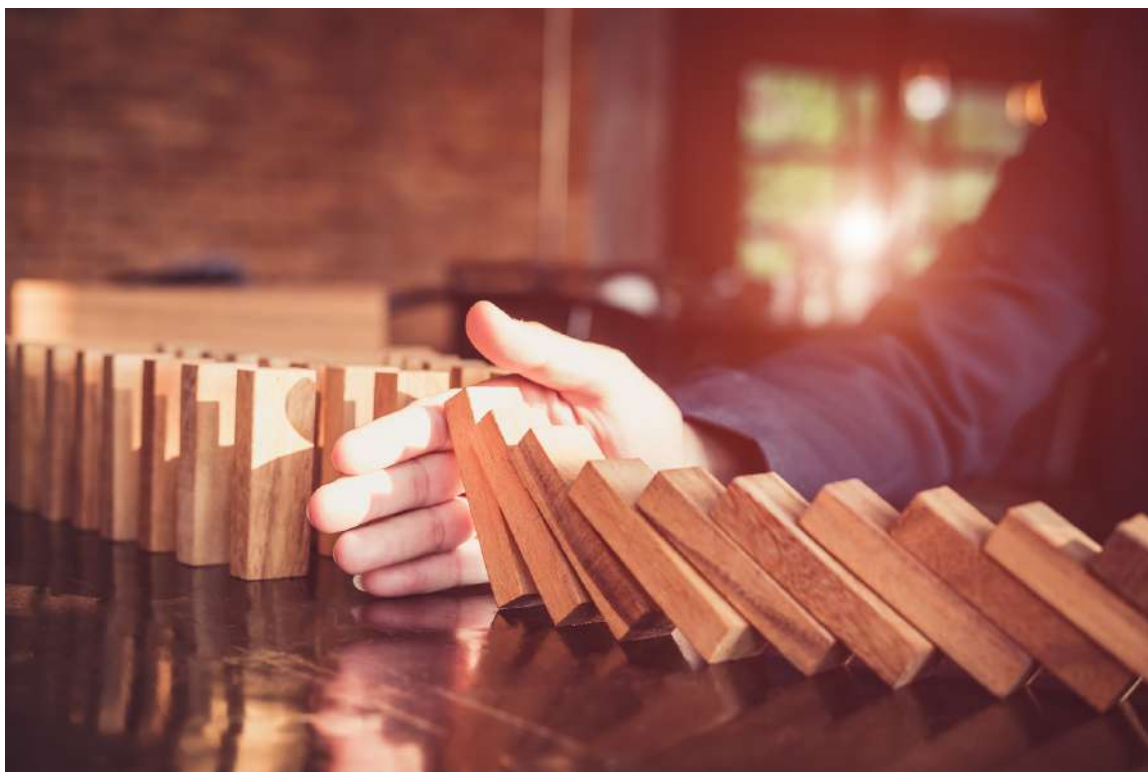


❖ **Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

En la lucha contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo (LAFT), se ejecutan procesos de debida diligencia para clientes, proveedores, directivos y empleados, entre otros, asimismo, se cumple con los reportes periódicos al regulador, también el desarrollo de capacitaciones que refuerzan la comprensión de las políticas de prevención alienadas con los principios éticos y normativos exigidos.

❖ **Riesgos Emergentes**

La gestión de riesgos emergentes prepara a la Sociedad para enfrentar eventos inesperados que pueden impactar en su sostenibilidad operativa, la metodología desarrollada promueve la identificación, evaluación y mitigación de estos riesgos contribuyendo a la estabilidad y resiliencia de la Sociedad en un entorno cambiante.





FONCAFÉ



Desarrollo Humano y Organizacional

En el año 2024 hemos fortalecido la gestión de nuestro Talento Humano, a lo interno fomentamos una cultura de desarrollo humano y organizacional. Ha sido un año de grandes oportunidades para renovar nuestro compromiso y continuar potenciando a nuestros colaboradores, mediante la realización de jornadas de integración y el reforzamiento de nuestros valores, visión y misión. También se implementó el manual de Diseño Estructural y de Funciones, el cual adecua la organización de puestos gerenciales a las necesidades del Plan Estratégico, resultando una estructura organizacional y de funciones diseñada bajo criterios técnicos, de simplicidad y de fácil aplicación, que evita la redundancia de acciones y aprovechamiento de recursos, como complemento en este mismo manual se diseñó el instrumento para el levantamiento de descriptores de puestos, bajo el modelo de Gestión por Competencias por lo que su contenido no solo se limita a describir los procesos y actividades de cada empleado, sino que también permite establecer los niveles de complejidad, responsabilidad y condiciones de desempeño.

La gestión basada en el modelo de competencias ha permitido introducir las bases de una cultura orientada a la productividad en la que se incentiven y se compense el logro de los resultados esperados.

Otro aporte a la fortaleza de la gestión del desarrollo humano lo constituye la implementación del sistema de Administración del Desempeño, el cual está incorporado en el Cuadro de Mando Integral (CMI) de la Planificación Estratégica, sistema que incluye tanto el proceso y metodología a utilizarse, promoviendo una retroalimentación entre evaluados y evaluadores, la definición y ejecución del plan de desarrollo y la vinculación de los resultados a otros Sistemas de Administración y Desarrollo de Recursos Humanos.

A diciembre 2024, el equipo CONFIANZA SA-FGR estaba integrado por 32 colaboradores, de los cuales el 47% son personal generador de negocios y atención a nuestras instituciones clientes



En el año 2025 continuaremos con el compromiso de seguir fortaleciendo la estructura, contratando personal calificado con base en competencias, que nos permitirá segregar funciones en las áreas estratégicas y eficientar los procesos internos para reducir riesgos; dar atención inmediata, soluciones ágiles y aportar valor agregado a nuestros socios financieros.

Para lograr el desarrollo de las capacidades y habilidades de los colaboradores y llevarlos al perfil del puesto deseado, se ha planificado un esquema de capacitación, que responda a las necesidades reales de la institución para brindar el servicio de excelencia que nuestros clientes merecen. La Sociedad considera primordial destinar recursos para la formación del talento humano, lo visualiza como un factor clave del éxito institucional, por ello invierte en programas de capacitación y desarrollo, para mejorar el desempeño de sus empleados, brindándoles conocimientos técnicos acordes a su nivel de especialización y perfeccionamiento de sus competencias interpersonales y socio-emocionales para su crecimiento personal, como una estrategia para contar con personal leal, comprometido a largo plazo y sobre todo apegado a nuestros valores, lo cual contribuirá al bienestar de la cultura organizacional y por ende a la consecución de los objetivos del plan de desarrollo.



Resultados Financieros



Mensaje del COMISARIO

“A la Asamblea General de Accionistas de
Confianza Sociedad Administradora de
Fondos de Garantía Recíproca
(CONFIANZA SA-FGR).”

En mi carácter de Comisario, y en cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 22 del Estatuto de la Sociedad, rindo a ustedes mi informe sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera que ha presentado a ustedes la Junta Directiva, en relación con la marcha de CONFIANZA SA-FGR, por el año terminado al 31 de diciembre de 2024.

Al igual que durante los diversos periodos que he actuado como Comisario, he participado en las sesiones de Junta Directiva donde obtuve de los directores y administradores, toda la información requerida sobre las operaciones de la Sociedad. A la vez, la administración me ha compartido la información solicitada sobre el portafolio de inversiones tanto de CONFIANZA SA-FGR como de sus Fondos de Garantía Recíproca (FGR) administrados. Asimismo, los registros y movimientos de las operaciones que presentan los estados financieros de la Sociedad y que son remitidos a la CNBS; y demás evidencia que consideré necesario examinar en las diversas inspecciones que realicé a la Sociedad.

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

He revisado los estados financieros al 31 de diciembre de 2024, apoyándome en el informe sobre dichos estados financieros emitidos por la Firma Auditora Independiente Horwath Central América, S. de R.L. de C.V. (Con representación internacional de CROWE).

En mi opinión, he podido observar la aplicabilidad de las normativas, políticas, procedimientos, registros contables que han sido realizados de forma consistente, oportuna y transparente, así como sanas prácticas por parte de los administradores y contadores de CONFIANZA SA-FGR, para la preparación y emisión de los estados financieros presentados por los mismos a esta Honorable Asamblea, lo que refleja que la situación financiera de CONFIANZA SA-FGR y sus Fondos de Garantía Recíproca (FGR) al 31 de diciembre de 2024, se presenten de forma veraz y razonable, y en cumplimiento de todos los aspectos requeridos establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y demás normas aplicables a la Sociedad.

Asimismo, nuevamente destaco, la valiosa gestión que desarrolla la Junta Directiva en bien de la Sociedad y sus Fondos administrados, la cual está integrada por representantes de diversos sectores del país que brindan sus servicios a los sectores más vulnerables, incentivando la inclusión financiera a través del servicio de garantía recíproca, haciendo que CONFIANZA SA-FGR sea una solución para cada hondureño que requiera del acceso a un crédito con el objetivo de mejorar su situación económica y por ende su calidad de vida. Finalmente, estoy a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que ustedes consideren necesaria en relación con el informe que someto a su consideración.

Raúl Sanchez
Comisario

Opinión Auditoría Externa – A los Estados Financieros de CONFIANZA SA-FGR.



Horwath Central America
6ta Avenida B, No. 1426
Apartado Postal 30414, Toncontin
Tegucigalpa, Honduras
Principal +(504) 2237 6071
Móvil +(504) 9754 0048
hablemos@crowe.hn
www.crowe.hn

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V (CONFIANZA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado de resultado, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros. incluyendo las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, para el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS) descritas en la nota 2 a los Estados Financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) y el Código de Ética del Colegio de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública (Código de ética del COHPUCP) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en Otros Asuntos

Los estados financieros de Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otra Firma Auditora, quienes presentaron un dictamen en fecha 26 de marzo de 2024, revelando una opinión sin salvedades.

Énfasis en Asuntos

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, la Sociedad prepara sus estados financieros con base en las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en Honduras descritas en la Nota 19 a los estados financieros, para su presentación a la CNBS, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las principales diferencias se describen en la Nota 24 a los estados financieros. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Sociedad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Consejo de Administración de la Sociedad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la CNBS descritas en la Nota 2 y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si los responsables del Gobierno Corporativo tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable de la supervisión del proceso de generación de información financiera de la entidad.

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 errores materiales, debido a fraude o a 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 un error material cuando exista. Los errores 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha 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 compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Horwath Central America

20 de marzo de 2025

Horwath Central America, S. de R.L. de C.V.

Tegucigalpa, M.D.C., Honduras, C. A.



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS CONFIANZA SA-FGR.

CONFIANZA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE GARANTIA
RECIPROCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en Lempiras)

		Al 31 de diciembre de	
		2024	2023 Cifras Correspondientes
Activos	Notas		
Disponibilidades	4 L	22,470,026	13,989,737
Inversiones financieras a costo amortizado	5	116,086,343	97,719,616
Entidades oficiales		115,817,550	97,532,510
Rendimientos financieros por cobrar		268,793	187,106
Cuentas por cobrar	6	2,549,132	2,947,252
Mejoras, mobiliario y equipo (Neto)	7	6,250,134	6,745,111
Activos fijos		21,821,133	20,111,766
Depreciación acumulada		(15,570,999)	(13,366,655)
Otros activos (Neto))		2,865,701	2,778,866
Total, Activos	L	150,221,336	124,180,582
Pasivo y Patrimonio			
Acreedores Varios	8 L	25,394,109	16,724,787
Obligaciones laborales por pagar	9	4,230,078	4,022,144
Retenciones institucionales y contribuciones por pagar	10	475,106	254,454
Total Pasivos		30,099,293	21,000,385
Patrimonio:			
Capital primario	11	99,912,300	83,799,900
Reserva legal		1,431,000	1,431,000
Utilidades acumuladas		16,362,683	15,532,237
Donaciones		2,416,060	2,416,060
Total Patrimonio Neto		120,122,043	103,179,197
Total Pasivo y Patrimonio	L	150,221,336	124,180,582
Cuentas de Orden	12 L	4,015,691,765	4,130,776,398

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

**CONFIANZA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE GARANTIA
RECIPROCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en Lempiras)**

			Al 31 de diciembre de	
			2024	2023 Cifras Correspondientes
Ingresos	Notas			
Ingresos por servicios financieros:	13	L	65,361,264 L	63,323,995
Ingresos financieros			10,438,609	6,232,284
Otros ingresos			1,297,621	1,333,677
			<u>77,097,494</u>	<u>70,889,956</u>
Gastos operacionales				
Gastos de administración	14		53,704,749	48,687,350
Gastos financieros			4,921	19,380
Resultado antes de impuestos			<u>53,709,670</u>	<u>48,706,730</u>
Utilidad de operación			23,387,824	22,183,226
Impuesto sobre la Renta	15		(7,025,141)	(6,650,989)
Resultados del ejercicio		L	<u>16,362,683 L</u>	<u>15,532,237</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Opinión Auditoría Externa – A los Fondos de Garantía Recíproca



Horwath Central America
6ta Avenida B, No. 1426
Apartado Postal 30414, Toncontin
Tegucigalpa, Honduras
Principal +(504) 2237 6071
Móvil +(504) 9754 0048
hablemos@crowe.hn
www.crowe.hn

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

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 combinados Fondos de Garantía Recíproca (los Fondos) administrados por Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V (CONFIANZA), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado de resultado, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros combinados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Fondos de Garantía Recíproca administrados por Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, para el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS) descritas en la nota 2 a los Estados Financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) y el Código de Ética del Colegio de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública (Código de ética del COHPUCP) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en Otros Asuntos

Los estados financieros combinados Fondos de Garantía Recíproca administrados por Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otra Firma Auditora, quienes presentaron un

dictamen en fecha 26 de marzo de 2024, revelando una opinión sin salvedades.

Énfasis en Asuntos

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, la Sociedad prepara sus estados financieros con base en las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en Honduras descritas en la Nota 19 a los estados financieros, para su presentación a la CNBS, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las principales diferencias se describen en la Nota 19 a los estados financieros. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Sociedad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Consejo de Administración de la Sociedad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la CNBS descritas en la Nota 2 y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si los responsables del Gobierno Corporativo tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Consejo de Administración de los Fondos es responsable de la supervisión del proceso de generación de información financiera de la entidad.

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 errores materiales, debido a fraude o a 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 un error material cuando exista. Los errores 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha 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 compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Horwath Central America

20 de marzo de 2025

Horwath Central America, S. de R.L. de C.V.
Tegucigalpa, M.D.C., Honduras, C. A.



Estados Financieros Auditados – A los Fondos de Garantía Recíproca

FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA (LOS FONDOS), ADMINISTRADOS POR
CONFIANZA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE GARANTÍA
RECÍPROCA, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMBINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Expresado en Lempiras)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023 Cifras Correspondientes</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	4 L	62,728,601 L	44,715,892
Inversiones financieras	5	630,952,663	600,305,492
Entidades oficiales		629,461,586	599,132,059
Rendimientos por cobrar		1,491,077	1,173,433
Cuentas por cobrar netas	6	33,225,217	34,431,493
Total Activo		726,906,481	679,452,877
PASIVO			
Acreedores varios	7	43,708,311	43,763,808
Valores recibidos por anticipado	8	36,337,189	40,595,806
Provisiones técnicas de garantías	9	144,396,605	136,742,036
Total Pasivo		224,442,105	221,101,650
PATRIMONIO			
Capital primario			
Aporte de personas jurídicas	10	390,173,600	378,372,425
Resultados de ejercicios anteriores		79,978,802	63,531,287
Resultados del ejercicio		32,311,974	16,447,515
Total Patrimonio		502,464,376	458,351,227
Total Pasivo y Patrimonio	L	726,906,481 L	679,452,877
Garantías Otorgadas		3,103,795,730	3,340,540,986
Cuentas de Orden	11 L	7,391,465,769 L	7,843,683,160

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

**FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA (LOS FONDOS), ADMINISTRADOS POR
CONFIANZA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE GARANTÍA
RECÍPROCA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresado en Lempiras)**

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023 Cifras Correspondientes</u>
INGRESOS			
Ingresos financieros	12	L 57,982,828 L	43,287,554
Ingresos por servicios financieros	13	121,936,487	112,245,603
Otros ingresos		2,380,796	34,541
Total Ingresos		L 182,300,111 L	155,567,698
GASTOS			
Gastos financieros		L 151,323 L	16,180
Gastos por servicios de garantía	14	65,495,019	63,323,996
Gastos de administración		2,457,470	1,809,366
Gastos por valorización de otros activos y pasivos	15	81,884,325	73,970,641
		L 149,988,137 L	139,120,183
Resultados del periodo		32,311,974	16,447,515

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.



NOTICIAS DE INTERÉS 2024



CONFIANZA SA-FGR Y AHIBA COMPROMETIDOS CON BRINDAR ACCESO AL CRÉDITO EN EL SECTOR AGROPECUARIO LANZAN FONDO DE GARANTÍA

El Fondo de Garantía Agrícola AGROAHIBA nace con el objetivo de promover y dinamizar el crédito en el sector Agropecuario de Honduras, para el cual, el Sector Bancario realizó un aporte inicial de L20 millones, beneficiando de forma directa a más de 3,000 Micro y Pequeños Productores, potenciando su inserción en cadenas de valor productivas e impactando en más de 12,000 hondureños en su núcleo familiar.

Con la creación de este importante fondo, se impulsa el progreso de Honduras a través de la inclusión financiera. Las Garantías Recíprocas son herramientas fundamentales para el acceso al crédito y este beneficio está a la mano de los pequeños productores agropecuarios que ven limitado su desarrollo y crecimiento por falta de Garantías al momento de solicitar un crédito.

El Fondo AGROAHIBA nace con la incorporación de tecnología **Basada en Blockchain y contratos inteligentes** que contribuye en trazabilidad del crédito a través del control y la dispersión del dinero, reducir la asimetría de la información entre las partes. (Por ejemplo: Herramientas capaces de pronosticar cosechas), mejor control de los flujos, uso y destino de los fondos, conocimiento y bases estadísticas del productor.



CONFIANZA SA-FGR IMPULSA LA DIGITALIZACIÓN EN CENTROS DE RECOLECCIÓN DE LECHE

La Sociedad de Garantías Recíprocas CONFIANZA SA-FGR, en alianza estratégica con la Federación Nacional de Agricultores y Ganaderos de Honduras (FENAGH) y la empresa GRAIN CHAIN, trabajaron durante el año 2024, en un proyecto piloto que busca digitalizar los procesos administrativos de seis Centros de Recolección y Enfriamiento (CRELES), en el departamento de Yoro.

Los CRELES, desde su creación en el año 2,000, vienen trabajando de forma manual, es decir, con papel y lápiz llevan los registros de recepción y entrega de la leche que producen los productores.

La tecnología de punta basada en Blockchain y contratos inteligentes, aparte de reducir costos hace el proceso más transparente y confiable.



Ahora el productor desde su celular o tablet puede conocer el registro diario sobre la cantidad de leche que se entrega al CREL y el resultado de las pruebas que se realizan para conocer la calidad de la leche, tales como: la cantidad de agua, antibióticos, la reductasa y el bicarbonato, entre otros.





CONFIANZA SA-FGR PARTICIPA EN FORO REGIONAL DE INNOVACIÓN Y RESILIENCIA EN REPÚBLICA DOMINICANA



El Gerente General CONFIANZA SA-FGR, Licenciado Francisco Fortín, participó en el Panel Innovación Financiera para la resiliencia climática, durante el Foro Regional, “Evolución de las Finanzas Inclusivas hacia la Sostenibilidad” coordinado por la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF) y la Red Dominicana de Microfinanzas (REDOMIF).

El Licenciado Fortín junto a tres panelistas internacionales presentaron iniciativas o mecanismos financieros innovadores para apoyar esfuerzos climáticos; así como es posible desbloquear mecanismos de inversión que permitan ampliar la acción climática en la inclusión financiera.



CONGRESO INTERNACIONAL GOBIERNO CORPORATIVO PARA ENTIDADES FINANCIERAS

En San Salvador, El Salvador el Gerente General de la Sociedad de Garantías Recíprocas CONFIANZA SA-FGR, Francisco Fortín, participó como conferencista en el **Congreso Internacional Gobierno Corporativo para Entidades Financieras**, con una audiencia de más de 200 ejecutivos representantes de cooperativas e instituciones microfinancieras.

Durante la Conferencia “**Gobernanza y sus retos para el 2024 en Sostenibilidad y el Papel de los Fondos de Garantías**”, el Licenciado Fortín desarrolló la temática sobre el papel de los sistemas de Garantías como una realidad mundialmente reconocida, los avances regionales y la enorme importancia para facilitar la inclusión de las micros y pequeñas empresas, enfatizando como los sistemas de Garantía se relacionan.



con una Gobernanza efectiva, esquema que muestra diversidad y coordinación entre los actores, tales como juntas directivas, consejos y administración que trabajan sobre la base de cumplir la misión institucional y proteger el patrimonio de estas.



CON UNA PASANTÍA E INTERCAMBIO DE EXPERIENCIAS RECIBE CONFIANZA SA-FGR A INVITADOS INTERNACIONALES AL FORO REGAR 2024.

Representantes de 22 países miembros de la Red Iberoamericana de Garantías REGAR, participaron los días 23 y 24 de septiembre en la pasantía “Intercambio de experiencias”, donde conocieron el modelo de negocios de CONFIANZA SA-FGR y su impacto en la economía hondureña.

Como parte de la agenda los invitados conocieron el esquema de atención al sector agroalimentario mediante el uso de tecnología basada en Blockchain y contratos inteligentes, la presentación de herramientas de trazabilidad que cumplen con la regulación de debida diligencia y cero deforestación de la Unión Europea, que ha implementado CONFIANZA SA-FGR.



Además de ello, se les realizó una demostración del Sistema de Administración de Riesgos de Garantías SARG, desarrollado por la Sociedad, una herramienta capaz de medir diferentes indicadores en las etapas de **Origenación, Evaluación y Recuperación del Crédito**.



XXVII FORO IBERO-AMERICANO

Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES



CONFIANZA
SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA
SA-FGR



REGAR
RED IBEROAMERICANA DE GARANTÍAS



FORO IBERO-AMERICANO DE GARANTÍAS REGAR 2024

Bajo el lema **“Los Sistemas de Garantías ante el entorno Geopolítico, Tecnológico y Climático”** se celebró el **« XXVII Foro Ibero-americano de Sistemas de Garantía y Financiamiento para la Micro y PYME»** uno de los eventos más relevantes del Sistema de Garantías a nivel Iberoamericano, que por primera vez se llevó a cabo en Honduras, en la ciudad de Tegucigalpa, los días 26 y 27 de septiembre de 2024, que se celebra anualmente con el objetivo de difundir las mejores prácticas y las bondades de los sistemas de Garantías para potenciar el acceso al crédito, la búsqueda de mecanismos integrales que benefician la vida de los MIPYMES y el desarrollo económico que se logra a través del poderoso instrumento llamado Garantía.

Con la participación de autoridades, expertos en la materia y representantes de instituciones financieras públicas y privadas de Iberoamérica, otras regiones y organismos internacionales se abordaron los temas de coyuntura actuales que están incidiendo de manera directa en el desempeño de los Sistemas de Garantía en la región Iberoamericana.

Conferencistas y panelistas expertos presentaron análisis de los factores y escenarios que están transformando el marco geopolítico de la región y su impacto en los esquemas de Garantías y el financiamiento a las PYMES. Así mismo, como la tecnología está marcando la diferencia y la velocidad con que las instituciones se adaptan a las nuevas reglas que imponen las crisis y un entorno cada vez más impactado por los riesgos sistémicos.



El evento fue organizado por la Red Iberoamericana de Garantías, REGAR y la Sociedad de Garantía Recíproca CONFIANZA SA-FGR, y contó con la presencia de más de 250 participantes y representantes de 15 países de manera presencial y más de 800 participantes conectados de manera virtual.



Los conocimientos, experiencias y temas desarrollados en el Foro REGAR 2024 se vivieron a través de varias modalidades que permitieron un enriquecedor aprendizaje.

Mediante conferencias magistrales, mesas de debate, paneles y talleres se desarrollaron temas importantes y de interés global como ser:

- Los Nuevos Paradigmas en el Entorno Geopolítico y Económico de la Región.
- Las Garantías Ante el Impacto de las Crisis Sistémicas y Climáticas.
- El Rol de las Garantías Ante los Efectos de la Globalización.
- Mejores Prácticas en los Esquemas de Garantías Crediticias.

Entre otros que se desarrollaron de forma más específica en los talleres.



El evento contó con una gran concurrencia de participantes de países tales como: Argentina, Colombia, El Salvador, España, Costa Rica, Brasil, México, Perú, Ecuador, Venezuela, Estados Unidos, Cabo Verde, Guatemala, Portugal, Suriname, South Korea, Bélgica, Guinea Ecuatorial y Uruguay. Así como expositores y expertos de diferentes organizaciones como CEPAL, CAF, BID, Banco Mundial, SAECA, IBERAVAL, FNG, GARANTISA, FINAGRO, FIRA, BANCOMEXT, FOGABA, BNDES, Corporación KOTEC, NAFIN, CASFOG, BANDESAL.



El cierre del evento contó con la entrega del Premio Pablo Pombo, el cual es un reconocimiento que se otorga a instituciones y sociedades de Garantía que han desarrollado iniciativas en beneficio de los sectores productivos, PYMES y grupos vulnerables, durante la premiación CONFIANZA SA-FGR fue acreedor a 2 reconocimientos por:

- Reconocimiento por el extraordinario trabajo realizado para la instalación y desarrollo del Foro Iberoamericano de Garantías 2024.
- Reconocimiento por la organización y participación del programa de pasantías REGAR 2024.



UNA DÉCADA DE ÉXITOS CELEBRACIÓN Y HOMENAJE A DIRECTORES Y EJECUTIVOS.

Durante la celebración de la cena navideña fueron galardonados por cumplir una trayectoria de 10 años a un grupo de profesionales selectos de Junta Directiva y la Administración, quienes durante la última década han trabajado en el desarrollo y crecimiento de CONFIANZA SA-FGR.

Reconociendo ese liderazgo excepcional que durante diez años han guiado los destinos de esta Sociedad de Garantías con una visión clara, una determinación inquebrantable y una sabiduría que ha marcado una época.

Los homenajeados comienzan con el Lic. Mario Agüero Presidente de Junta Directiva seguidos por:

- Lic. Juan José Lagos, Vicepresidente.
- Lic. Yolanda Rivera, Tesorera.
- Lic. Zoila Ramirez de Castillo, Directora Independiente.
- Lic. Raúl Sánchez, Comisario.
- Lic. Francisco Fortín, Gerente General.
- Lic. Virginia Montes, Gerente Administrativo.
- Lic. César Álvarez, Gerente de Riegos.



El Presidente de la Junta Directiva, Mario Agüero, se dirigió a los asistentes y expresó que “Este aniversario no solo celebra nuestros logros, sino también el compromiso de trabajar juntos para un futuro aún más prometedor, nuestro equipo directivo y ejecutivo ha sido fundamental para construir la institución sólida y confiable que somos hoy”.



CONFIANZA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE GARANTÍA RECÍPROCA

SA-FGR

Porque confiamos en ti, garantizamos tu préstamo.



Boulevard Morazán
Mall El Dorado, 3er nivel, Tegucigalpa,
Honduras



+504 2280-3470
+504 2280-3880



confianzaafgr



confianza_hn



www.confianza.hn