



**MEMORIA
DE LABORES**

2020

Misión

Contribuimos con financiamiento, servicios innovadores y productos inclusivos para el desarrollo integral de la industria microfinanciera.

Visión

Ser la principal organización financiera de desarrollo de segundo nivel, con alta incidencia en la generación de oportunidades para micro y pequeños empresarios de los sectores productivos rurales y urbanos.

Principios y valores

 Ética en el cumplimiento de las funciones

 Lealtad

 Compromiso

 Eficiencia

 Responsabilidad

 Transparencia

 Prudencia

 Integridad

 Servicio

 Liderazgo

 Trabajo en equipo

 Solidaridad

 Rendición de cuentas

 Austeridad

Junta Directiva y Junta de Vigilancia.....	PÁG. 4
Gobernadores y organigrama de gobernabilidad.....	PÁG. 5
Mensaje del Presidente de Junta Directiva.....	PÁG. 6
Mensaje del Presidente Ejecutivo.....	PÁG. 8
Comité Gerencial.....	PÁG. 11
Organigrama institucional.....	PÁG. 12
Colaboradores.....	PÁG. 13
Gerencia de Finanzas y Administración.....	PÁG. 14
Gerencia de Negocios.....	PÁG. 19
Gerencia de Riesgos	PÁG. 28
Gerencia de Cumplimiento y Control Interno....	PÁG. 33
Gerencia Legal y Recursos Humanos.....	PÁG. 36
Tecnología de la Información (TI).....	PÁG. 43
Informe de calificador de riesgo.....	PÁG. 46
Informe de los auditores independientes.....	PÁG. 48
Actividades de Responsabilidad Social Empresarial.....	PÁG. 53
Convenios.....	PÁG. 56
Aliados Estratégicos.....	PÁG. 58
Nuestros clientes.....	PÁG. 59
Comités de gobernabilidad.....	PÁG. 60
Galería de fotos.....	PÁG. 61
Top Instituciones Financieras 2020.....	PÁG. 63

Junta Directiva



Adolfo Facussé Handal
Presidente



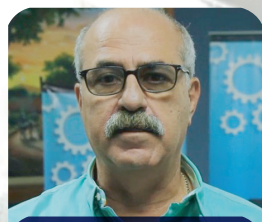
Robert Vinelli
Vicepresidente



Abraham Bennaton
Secretario



Víctor Rheinboldt
Vocal I Propietario



Jimmy Dacarett
Vocal II Propietario



Mario Nufio Gamero
Vocal III Propietario



**Xiomara Solís de
Izaguirre**
Vocal I Suplente



Selma Estrada
Vocal II Suplente



**Yolanda Barahona de
Suazo**
Vocal III Suplente



Fundación Covelo
Industria Microfinanciera en Acción

Junta de Vigilancia



Jorge Dickerman



Carlos W. Cruz



Gustavo Alfaro

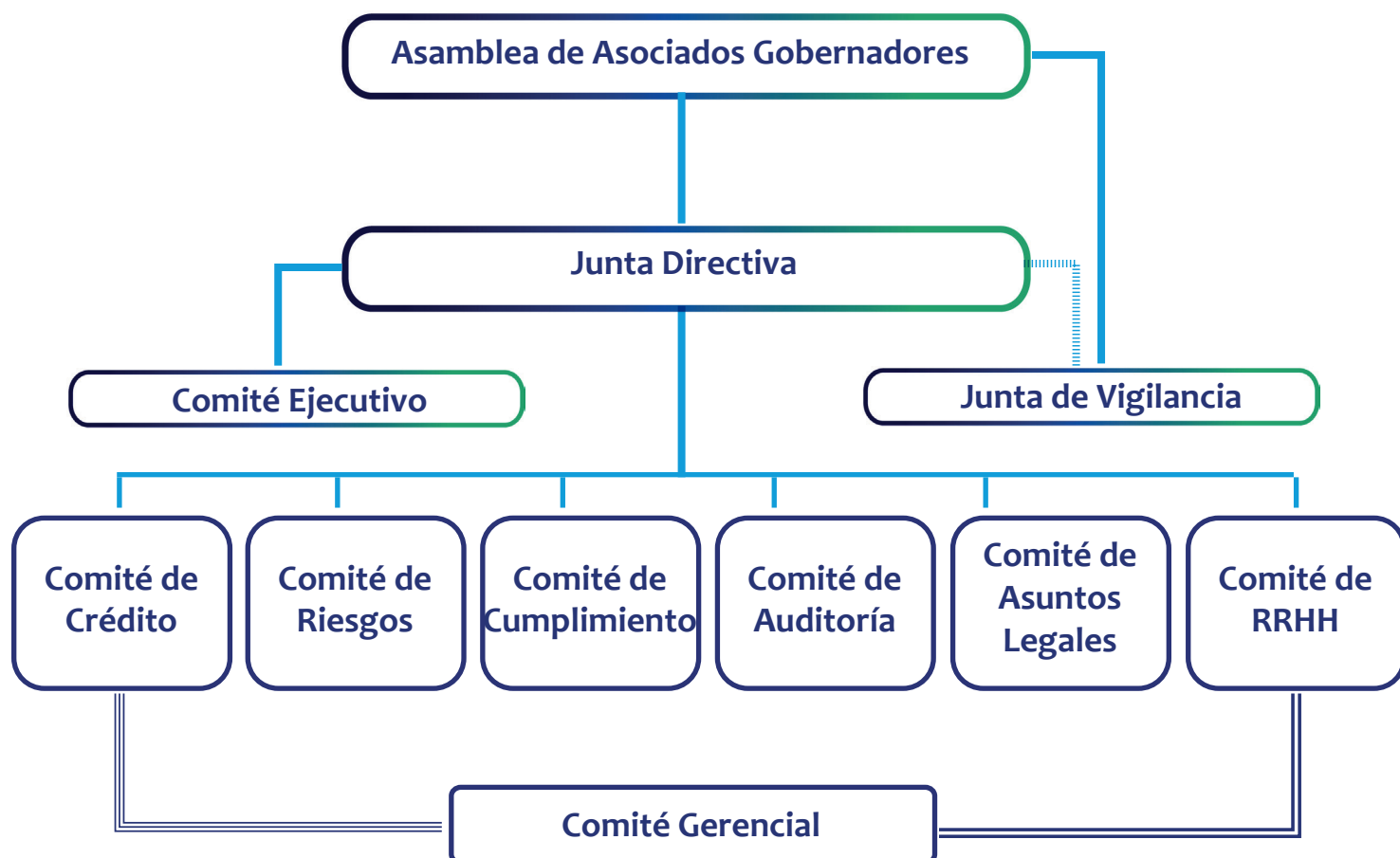
Presidente Ejecutivo



Juan José Lagos



Organigrama de Gobernabilidad



Mensaje del Presidente de Junta Directiva



Ing. Adolfo Facussé Handal
Presidente

Estimados amigos, representa un honor para mí poder dirigirme a ustedes y presentarles, con enorme satisfacción, la Memoria de Labores de la Fundación Covelo correspondiente al año 2020, año muy duro para la humanidad pero que, a pesar de ello, hay grandes logros que deseamos compartirles con mis compañeros de Junta Directiva. Las metas y objetivos alcanzados en el período nos demuestran el grado de avance y la evolución que año tras año alcanza la institución, que la sitúan como la organización líder y de enorme prestigio en la actividad de las microfinanzas a nivel mundial.

Siempre destaco en mi mensaje el importante papel que desempeña la Fundación en el fomento y el apoyo a la micro y la pequeña empresa de nuestro país y fuera de este, como colum-

na vertebral de los sectores productivos y generación de empleo, y en esta oportunidad, la labor de la Fundación fue fundamental para minimizar en sus clientes el impacto de la pandemia y los fenómenos naturales, y su aporte ha sido extraordinario para lograr la estabilidad del sector microfinanciero de nuestros países, poniendo a disposición todos sus recursos financieros y humanos para lograrlo.

Las consecuencias de la pandemia han sido tan brutales en la economía mundial, que han provocado una tremenda recesión en todos los países del globo, pero que además, ha cegado la vida de millones de personas, con el consecuente desaliento en las familias al perder uno o más miembros, muchos de los cuales representan el sustento de los hogares, pero igualmente, el impacto económico ha llevado al cierre de millones de empresas, así como la consecuente pérdida de cientos de millones de empleos, lo que significará muchos años para lograr la recuperación de esas empresas y de esos empleos, y ese empeño implicará tremendos cambios en la forma como administrar los países y las empresas mismas.

En Honduras, el impacto de la pandemia ha significado una reducción de casi 10 puntos del Producto Interno Bruto (PIB), lo que ha representado el cierre definitivo de más del 10% de las empresas existentes y la pérdida total de cerca de 500 mil empleos, sumando además el impacto de los huracanes en el mes de noviembre, que afectaron fuertemente la infraestructura y los sectores productivos, especialmente en el norte del país, en donde además, la vulnerabilidad para los próximos años, deja a esa zona susceptible de futuras inundaciones y de afectación de zonas altamente productivas, con el consecuente impacto en la producción y la seguridad alimentaria nacional.

Como hemos mencionado en otras oportunidades, el apoyo a las actividades en la micro, pequeña y mediana empresa, es muy importante para lograr una mayor estabilidad social y política, que siga promoviendo un mejor ambiente para los negocios y para la inversión nacional y extranjera, muchos otros países incentivan y subsidian

muchas de las actividades en estos sectores, especialmente en estos momentos, para lograr la recuperación de los empleos y la reconstrucción de las economías dañadas.

La Junta de Gobernadores de la Fundación está compuesta por cerca de 50 personalidades de nuestro país, quienes se han destacado en los diversos campos económicos y sociales de la nación, desde este grupo hemos venido promoviendo que haya los cambios estructurales en los ámbitos político, social y económico, y que fortalezca la democracia, el estado de derecho y la separación de poderes necesaria para lograr la paz social.

Como Presidente de la Fundación Covelo, me siento sumamente orgulloso del desempeño de esta institución a lo largo de sus casi 30 años desde su creación y que en el 2020, como mencionamos, a pesar de las difíciles circunstancias que se dieron, la institución tuvo resultados económicos financieros extraordinarios, dadas las medidas internas de austeridad y de decisiones que se tomaron muy oportunas y pertinentes a la situación del momento. Los comités de Gobierno Corporativo que se activaron durante la crisis, contribuyeron con la administración al logro de los objetivos en Activos, Cartera, Pasivos y Excedentes que se detallan en esta Memoria y que vinieron a fortalecer la situación patrimonial. A partir de la pandemia y, al encontrarnos ante una nueva realidad, son muchos los desafíos que enfrentará nuestra actividad en la Fundación Covelo, así como el sector microfinanciero y, por supuesto, la lucha que deberá continuar el sector de la micro y la pequeña empresa para alcanzar mejores niveles de desarrollo, en este sentido, estamos preparando junto con los diversos comités de gobernanza, nuestra Junta Directiva, así como con el Comité Gerencial, diversos planes que propiciarán que la Fundación Covelo continúe siendo la institución símbolo en el apoyo a la MIPYME, ahora con una visión

regional y en alianza con instituciones de trascendencia internacional, como el Banco Interamericano de Desarrollo, el Banco Centroamericano de Integración Económica y otras instituciones que nos apoyarán en esta nueva misión institucional.

Como Presidente de esta institución por casi 25 años, me siento muy complacido y agradecido con mis compañeros Gobernadores, quiénes a lo largo del tiempo, en forma voluntaria, otorgan su experiencia, su talento y su voluntad de trabajo para contribuir con los objetivos trazados en cada período.

Lamentamos y nos solidarizamos con las familias de nuestros Gobernadores fallecidos, así como parientes y amigos que desaparecieron físicamente, unos producto de la pandemia y otros del proceso normal de la vida, quienes igualmente nos dieron su apoyo oportuno para lograr nuestros propósitos.

Finalmente, deseo destacar el trabajo extraordinario que ha desarrollado la administración con sus equipos de funcionarios y colaboradores, quienes se han esforzado tremendamente para cumplir año a año con la misión de la Fundación José María Covelo y lograr un futuro promisorio para nuestra institución.

Que el Señor los bendiga a todas y todos.

Atentamente,





Lic. Juan José Lagos
Presidente Ejecutivo

Estimados amigos, colegas del sector, Directivos y Asociados de la Fundación Covelo, constituye nuevamente un gran honor, en mi calidad de Presidente Ejecutivo de esta institución, poder darles a conocer el informe de la gestión de nuestra organización durante el año 2020, compartiendo mediante esta Memoria, las acciones operativas, las actividades más importantes y los hitos más significativos en el período.

Como es tradicional, presentamos los logros y metas alcanzados en el año, establecemos también nuestra declaración de principios y valores que regirán esas actuaciones profesionales para lograr los objetivos planteados y, que además sirven de fundamento para el cumplimiento de nuestra misión institucional, orientada siempre en el apoyo a la industria de las microfinanzas, tanto en nuestro país como en la región.

Nuestro trabajo busca atender las necesidades de más de 2 millones de micro y pequeños empresarios a través de más de 40 organizaciones microfinancieras que se desenvuelven en Centroamérica.

El prestigio de la Fundación Covelo y los resultados de su gestión, basados en el compromiso y la responsabilidad de todos los Directivos y colaboradores, han permitido la culminación de las actividades del año 2020 con resultados satisfactorios, a pesar de las circunstancias y la crisis económica generada por la pandemia a partir de marzo, así como a los fenómenos naturales ETA e IOTA en noviembre, que impactaron fuertemente en el sector.

La Fundación Covelo logró importantes indicadores de desempeño, que nos ayudó a mantener los niveles de autosostenibilidad y de rentabilidad que muy pocas instituciones alcanzaron, dada la magnitud de los eventos catastróficos del 2020 y de los cuales, además, tendremos secuelas para los años venideros, pero que esperamos solventar gracias a las fortalezas que hemos ido desarrollando y que han logrado constituir una base patrimonial, así como una fuerte estructura administrativa y de gobernanza institucional.

Al inicio del año 2020, se presentó una propuesta de Plan Operativo y Presupuesto en condiciones normales, lo cual nos llevaría a tener niveles de crecimiento que superarían los de los periodos anteriores, no obstante, con base a lo señalado por los fenómenos de la pandemia y las tormentas, nos obligó a revisar nuestros objetivos, acciones y metas en forma más realista y congruente a las circunstancias, es en este sentido que enumeramos los principales objetivos estratégicos planteados y las acciones estratégicas para minimizar el impacto de la pandemia, y las cifras e indicadores financieros revisados así:

Objetivos estratégicos:

- 1. Fortalecer el funcionamiento de las diferentes instancias del gobierno corporativo.*
- 2. Gestión eficiente y oportuna de los recursos patrimoniales y de negocios, así como el cumplimiento de los compromisos financieros y administrativos.*

3. Fortalecimiento y seguimiento de la actividad crediticia y de negocios de segundo piso.
4. Velar por la seguridad jurídica de las inversiones y de los proyectos de la institución.
5. Fortalecimiento de las capacidades y mejoramiento de las aptitudes del capital humano de la institución.
6. Gestión eficiente en la administración de riesgos en negocios e inversiones y cumplimiento de las normativas regulatorias establecidas.
7. Incidencia en las actividades del sector microfinanciero en favor del desarrollo de la micro y la pequeña empresa.
8. Promoción e innovación en proyectos de inversión y nuevos negocios, con el propósito de fortalecer el patrimonio y lograr mejores niveles de impacto en el sector.
9. Revisión del proceso de transformación estratégica basada en la innovación. Este último objetivo se decidió diferir para el año 2021, dada la crisis.

Entre las principales acciones estratégicas de la emergencia COVID-19 están:

1. Accionar oportuno de los diferentes Comités de Gobierno Corporativo de la Fundación, para decisiones colegiadas vinculadas a la crisis.
2. Coordinación de las acciones ejecutivas del Comité de Crisis para gestionar, evaluar y manejar el impacto económico y financiero en la institución, ocasionado por la pandemia.
3. Administración oportuna de los recursos financieros y económicos de la institución, para darle continuidad a la actividad microfinanciera de segundo nivel y procurar la autosostenibilidad y permanencia de la Fundación.
4. Coordinación, evaluación de impacto y aplicación de las decisiones de políticas públicas, financieras y monetarias, emitidas por los entes regulatorios del Estado, vinculadas a la crisis.
5. Continuar la labor de liderazgo, incidencia y representación del sector microfinanciero del país, coordinando propuestas de programas, proyectos y recursos de emergencia para enfrentar la crisis y lograr la

reactivación y recuperación de la actividad microfinanciera a favor de la MIPYME.

En términos de cifras económicas y financieras, destacamos que en el 2020 logramos:

- Activos totales L1,136.9 millones.
- Cartera y negocios L824.9 millones.
- Patrimonio L607.3 millones.
- Desembolsos L378.3 millones.
- Provisión para incobrables L68.3 millones.
- Pasivos totales L529.5 millones.
- Ingresos totales L137.2 millones.
- Egresos totales L96.5 millones.
- Excedentes L40.7 millones.

Cabe destacar que, desde el inicio de la pandemia, nos propusimos crear un programa financiero para atender los requerimientos de capital de trabajo de nuestros clientes afectados por la falta de liquidez, debido al confinamiento y la paralización de la actividad económica, acudimos a las diversas instituciones internacionales, siendo el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el primero en aceptar el reto, dando inicio al proyecto denominado “Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis” (FREC), como un fondo financiero permanente para atender las crisis financieras generadas por eventos naturales, sanitarios y movimientos sociales que delineará un nuevo esquema de servicios de la Fundación Covelo.

Este esfuerzo realizado en el 2020, tuvo como eje transversal el trabajo en equipo de funcionarios y colaboradores, cimentado en el compromiso, la responsabilidad y la austeridad que nos caracteriza, que con una estructura organizacional liviana y eficiente, en donde los líderes de cada área pudieran lograr una excelente administración de los recursos físicos, económicos y financieros, pero con el firme propósito de superar la crisis y que las instituciones

clientes igualmente pudieran salir adelante ante la dura situación provocada en sus clientes por la pandemia y los huracanes.

Todo el accionar administrativo, de negocios, tecnológico, de gestión del talento humano y de control, se apega a los principios y valores que ya son característica de la Fundación Covelo y que es la base fundamental para tener una institución eficiente, transparente y en constante crecimiento, como lo demuestran las cifras compartidas.

El año 2020 fue un año que estará en nuestras mentes y en nuestra memoria permanentemente, un año muy duro para la humanidad, el mundo se vio sacudido por un fenómeno que nuestra generación no había experimentado y vino a cambiar nuestra perspectiva de vida y a hacernos valorar temas que pasamos desapercibidos como la familia, los amigos, el trabajo y pensar más frecuentemente en Dios y los valores humanos, como la solidaridad, la humanidad y la bondad para con nuestros semejantes. A partir de este año, el futuro será muy distinto, se habla de una nueva normalidad adaptada, que será la nueva realidad con la que nuestros hijos y nietos deberán enfrentar la vida.

Para culminar, agradecemos a todas las instituciones y personas que han contribuido a consolidar el nombre de la Fundación Covelo, a nuestros financiadores nacionales como internacionales, a nuestras instituciones clientes, así como a los miembros de la Junta Directiva, asociados fundadores y Gobernadores, que brindan su valioso tiempo, buena voluntad y experiencia, para que la Fundación cumpla con su misión institucional y, especialmente, destacar el trabajo ético del grupo de funcionarios y empleados de la institución, para el logro de los objetivos propuestos cada año.

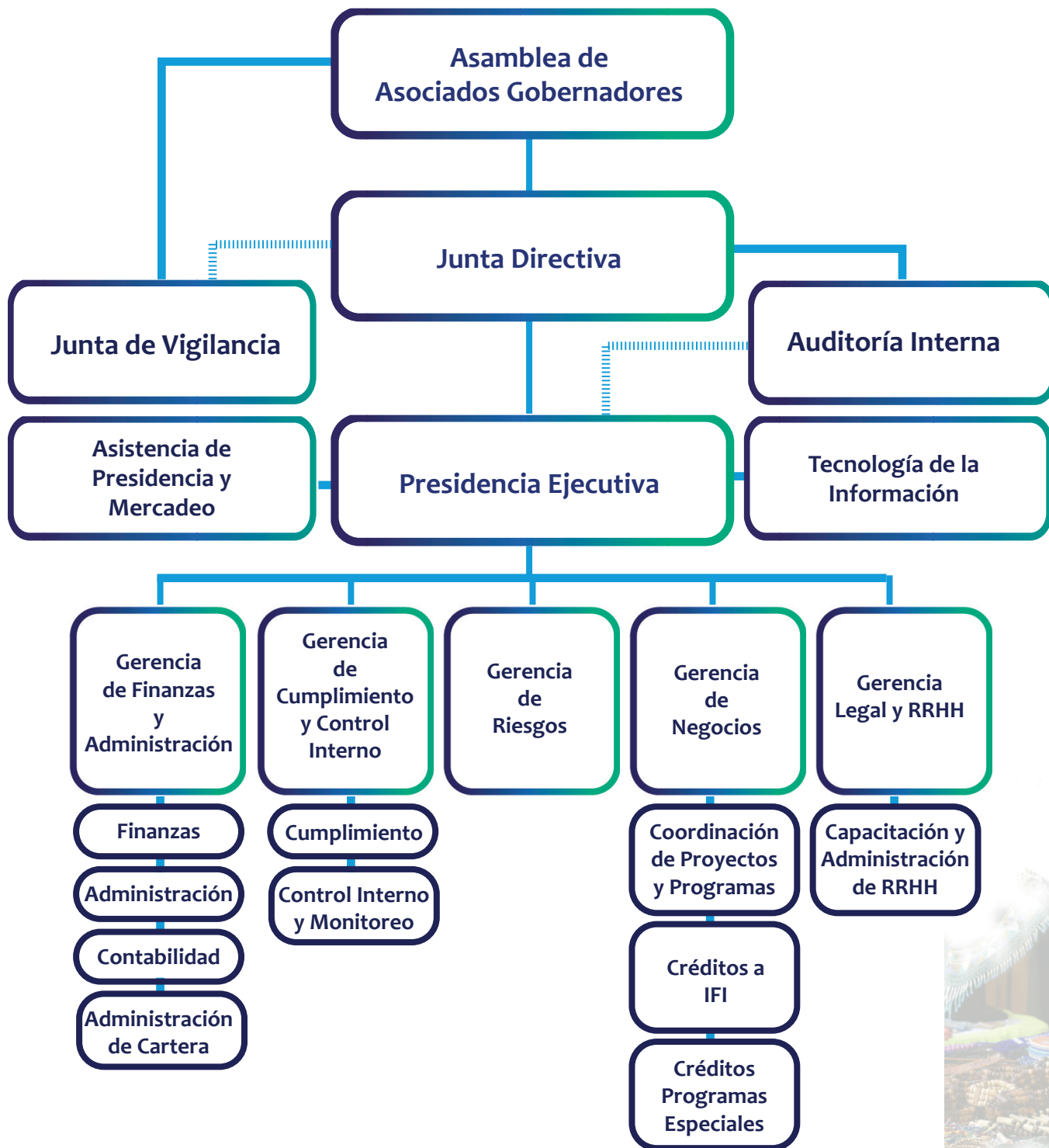
Muchas gracias a todos.





*De pie: Lic. Ramón Martínez, Lic. Juan José Lagos, Abog. Carlos Morales,
Lic. Godofredo Mendoza.*

Sentadas: Licda. María Elena Carías, Licda. María Victoria Lagos.





Colaboradores





**Licda. María Victoria
Lagos**

La pandemia denominada Covid-19 expandida en todo el mundo, ha venido a afectar la economía mundial, causando la mayor recesión vista en los últimos 100 años, que además de afectar las vidas, los empleos y las actividades normales de la población mundial, ha interferido drásticamente en los planes de desarrollo previstos a nivel de los países y, consecuentemente, en los sectores y las empresas e instituciones.

El virus apareció en Honduras en el mes de marzo de este año, evento que implicó la adopción de medidas por parte de las autoridades del gobierno, que conllevaron a la restricción de la movilidad y cierre de fronteras, aunado a esto, nuestro territorio nacional fue severamente afectado producto de los daños causados por dos fenómenos naturales conocidos como huracán ETA e IOTA en el mes de noviembre, lo que vino a

impactar drásticamente en la actividad económica, la situación del sector microfinanciero, al igual que todos, se ha visto afectado, especialmente en el cierre de negocios y en los que pudieron continuar abiertos, el manejo de sus flujos de caja y afectando su operatividad y movilidad, aunque se ha logrado ver nuevamente la versatilidad del micro y pequeño empresario, innovando, buscando nuevas formas de hacer negocios, diversificando sus actividades para generar ingresos para sostener a sus familias.

En la Fundación Covelo, previo a que se decretaran las medidas de restricción de movilidad, se trabajó en el desarrollo de un Plan de Contingencias y de Continuidad Operativa, que contiene decisiones y acciones para disminuir el impacto de la crisis, tanto a nivel del recurso humano como de las finanzas y operatividad de negocios de la institución, continuando con las actividades de apoyo a las instituciones clientes, manteniendo la fortaleza y la sanidad financiera que caracteriza a la Fundación.

Para nuestra institución, fue un año de grandes retos financieros e institucionales, adoptando por todo el personal una modalidad operativa de trabajo denominada teletrabajo y así continuar funcionando para atender a las instituciones clientes, proveedores de fondos y cada uno de los compromisos asumidos con nuestros fondeadores. La gestión realizada permitió que los resultados financieros obtenidos al final del año llegaran a L1,136 MM en activos, L529.5 MM en pasivos y un patrimonio de L607,3 MM, logrando alcanzar una generación de excedentes por el orden de L40,7 MM, la estrategia de la administración se enfocó en el control de la liquidez diaria, procurando así la atención de la demanda surgida por las instituciones clientes, cumplir con las obligaciones operativas y la amortización de obligaciones pasivas de forma regular, ya que no fue necesario adoptar ninguna medida de alivio que fue ofrecida por el sector financiero nacional de Honduras, debido a la alta solvencia y capacidad de pago institucional que siempre ha caracterizado a la Fundación Covelo.

La gestión financiera se centró en la administración eficiente de la liquidez, evaluando permanentemente los flujos de efectivo, los calces de activos y pasivos y el com-

portamiento de los mismos, lo que permitió cumplir con las obligaciones contraídas y atender la demanda surgida. Se emprendieron acciones con las diferentes fuentes de financiamiento con las que se ha trabajado, logrando incorporar nuevas fuentes de fondeo que pusieron a disposición de la Fundación Covelo nuevos recursos y así contar con el acceso a una amplia gama de programas de créditos para favorecer el sector microfinanciero y la reactivación de la economía, tal como es el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), que le aprobó a la Fundación Covelo una nueva línea de crédito por el orden US\$2,5 MM, así como incorporar al Banco Atlántida, S.A., con la aprobación de una línea de crédito de L50,0 MM para capital de trabajo, lo que finalmente permitió concretizar negociaciones para intermediar recursos dirigidos al sector de la MIPYME, logrando obtener recursos de financiamiento por más de L100 MM con el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI), con condiciones especiales y a tasas preferenciales, que permitieron beneficiar al usuario final con mejores tasas de interés, plazos y condiciones de financiamiento. Se renovó la línea de crédito con BAC-Honduras por L74 MM, Banco Ficensa L190 MM y Banco LAFISE L74 MM, todo esto con el fin de contar con recursos financieros suficientes que le permitieron a la Fundación Covelo atender a sus clientes IMF y tener la capacidad de colocación, contar con recursos disponibles, así como de seguir diversificando la oferta de servicios y productos para el sector de la micro, pequeña y mediana empresa.

Siendo así que, en los momentos en que la demanda de créditos fue baja, se tomaron decisiones financieras de realizar abonos a préstamos de cartera pasiva de forma anticipada, esto con el propósito de disminuir los costos financieros y mantener disponibilidades inmediatas en las líneas de crédito, la generación de rentas, la implementación de un plan de reducción de costos, así como el uso racional de los recursos, permitió a la Fundación alcanzar una autosuficiencia financiera del 142% y una autosuficiencia

económica del 113%, indicativo de una alta solvencia económica institucional.

Considerando la naturaleza de los servicios que la Fundación Covelo ofrece, la cartera de préstamos continúa siendo el mayor activo productivo, el área de Negocios enfocó sus esfuerzos en la estrategia de atender las necesidades surgidas entre las instituciones clientes e implementar acciones para aliviar los compromisos financieros asumidos por los clientes con la Fundación Covelo, logrando así una consolidación, tanto en saldo de cartera como en número de instituciones clientes que operan en Honduras y en la región. Al final del año, la cartera activa reflejó una disminución en relación a las cifras alcanzadas a diciembre 2019, producto de la contracción económica nacional, que obligó a las IMF clientes a ser más cautas en sus colocaciones, repercutiendo así en una menor demanda en el sector a nivel nacional, no obstante la gestión oportuna, la utilización de las líneas de crédito aprobadas a los clientes, así como la incorporación de nuevas instituciones y la diversificación de nuevos productos financieros, permitió cerrar con L824,9 MM de saldo de cartera activa.

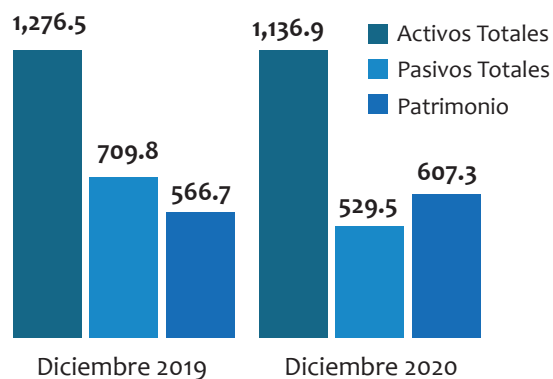
A continuación, se reflejan las principales cifras e indicadores financieros.

I. Balance General

COMPARATIVO ACTIVO, PASIVOS Y PATRIMONIO

Diciembre 2019 vrs 2020

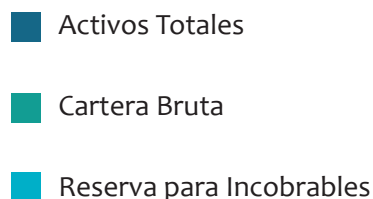
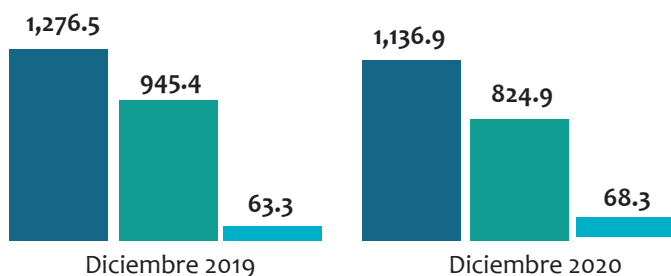
En millones de Lempiras



Se alcanzaron activos netos totales por el orden de L1,136 MM, comparativamente a los activos alcanzados a diciembre 2019, significó un decrecimiento de L139 MM, producto de la caída en la cartera de préstamos gestada en la pandemia y posteriormente, los efectos causados por los dos huracanes. Los activos que representan el mayor peso en el balance, lo constituyen la cartera de préstamos, que representa un 70%, las inversiones a corto y largo plazo significan un 22%, los activos fijos un 5% y el 3% restante son disponibilidades inmediatas. Las inversiones a largo plazo se redujeron, producto de la cancelación de algunas obligaciones que se han ido venciendo, permitiendo así cubrir pasivos sin requerir nuevos endeudamientos.

La reserva para préstamos incobrables se incrementó, a efecto de mantener la suficiente cobertura y cumplir con la política interna de mantener una suficiencia de reservas de un 5% del total de la cartera activa y del 100% de la cartera reestructurada. En el caso de la cobertura sobre la cartera total, al cierre del año 2020 es de un 8.2%, es así como se logró alcanzar un total de L68 MM de reservas para incobrables.

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES, CARTERA BRUTA Y RESERVAS
En millones de Lempiras

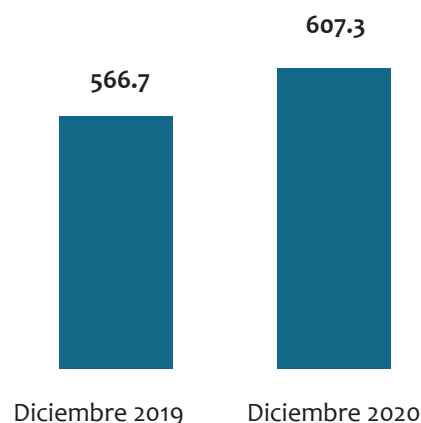


Los pasivos totales se redujeron en más de L180 MM en relación al año anterior, ya que se cancelaron algunas obligaciones de forma anticipada, debido a la baja demanda que se presentó en la cartera activa. Los Pasivos Totales ascienden a L529 MM, de los cuales L 244,7 MM son a corto plazo y L284,7 MM de largo plazo. De los pasivos totales, los préstamos significan L516,8 MM, conformados así:

Préstamos por pagar	Corto Plazo	Largo Plazo
MN	124,436,164.87	61,064,792.83
ME	113,236,279.62	218,254,934.41
Total	237,672,444.49	279,319,727.24
Porcentaje	46%	54%

El patrimonio alcanzado asciende a L607,3 MM, conformado por un 93% de capital y reservas y un 7% por los excedentes generados en el período. En relación al comportamiento inter anual, el patrimonio creció en L40,6 MM, producto de los resultados de la gestión financiera de créditos y a la optimización de los recursos líquidos. Cabe señalar que los excedentes generados en forma anual son capitalizados en el patrimonio en un 100%, lo cual fortalece y consolida patrimonialmente la institución.

PATRIMONIO INSTITUCIONAL
Nov. 2019 vrs Nov. 2020
En millones de Lempiras



II. ESTADO DE RESULTADOS

Los ingresos generados fueron por el orden de L137,2 MM, en relación al año anterior, se logró un incremento de L14,7 MM, lo anterior fue posible por el mantenimiento de la cartera activa y de las inversiones a largo plazo. Los intereses sobre préstamos a IMF clientes, que representan un 85% del ingreso total, los ingresos por inversiones financieras que representan un 9% y otros ingresos provenientes de alquileres de bienes inmuebles e ingresos operativos que representan un 7%.

Los egresos totales ascienden a L96,5 MM, de los cuales los costos financieros constituyen el mayor monto, lo que representa un 57%, los costos de operación ascienden a L29,4 MM que representa un 30% y el gasto de provisiones para reservas para incobrables representan un 13% de los egresos.

La eficiencia en la gestión de la administración de los recursos, tanto los activos como los pasivos, permitió que se alcanzaran resultados positivos por el orden de L40,7 MM, los cuales se consideran altamente satisfactorios, dada la situación crítica de la economía, logrando cumplir en un 100% la meta que se tenía programada para el año 2020.

III. INDICADORES DE GESTIÓN

Aún operando en situaciones inusuales, como fue el año 2020, la Fundación Covelo ha procurado mantener las mejores prácticas de la industria de micro finanzas y de las entidades supervisadas, por lo que se evalúa y mide bajo disciplinas financieras, procurando de forma permanente, mantener los óptimos indicadores bajo la metodología de medición CAMEL. En referencia a lo antes expuesto, se reportan los siguientes indicadores: el indicador de “Suficiencia Patrimonial” es de un 53%, lo que refleja una sólida solvencia patrimonial y alta capacidad de endeudamiento.

En lo que se refiere a provisiones para préstamos de dudoso recaudo, como una sana disciplina financiera, se fortalecieron, alcanzando así una suficiencia de cobertura de provisiones del 8.2% del saldo total de la cartera activa, lo que representa una cobertura sobre la cartera readecuada de un 425%.

Entre los indicadores que miden la calidad de los activos, se destaca el indicador de eficiencia de la capacidad productiva, que es de un 97% generando rentas, indicativo de la optimización de los activos institucionales. Otro indicador que refleja la forma en la que se administra la institución es el de Eficiencia Operativa, el que llega a ser de un 2.4%, cabe señalar que el parámetro ideal de una institución de segundo piso es del 5%. La razón corriente es de 3.3 veces, indicativo de muy buena capacidad de pago de las obligaciones inmediatas.

El índice de rentabilidad patrimonial bruta es de 9%, lo que se considera aceptable para una entidad de segundo piso, ya que sus márgenes de intermediación son significativamente menores a una de primer piso. Igual situación se refleja en el indicador de rentabilidad de los activos, ya que se logró alcanzar un 4.4 %.

La autosuficiencia financiera alcanzada es de un 142%, indicador muy satisfactorio para este tipo de instituciones y en función de lo programado que era de un 144%. El indicador de autosuficiencia económica es de un 113%, el cual se ve influenciado por el impacto de la inflación en el patrimonio. A nivel de los indicadores de crecimiento, el que mide el crecimiento de activos, refleja un decrecimiento de 10.9% producto del decrecimiento en la cartera activa, la cual fue de un 13%, esto último ya ampliamente expuesto dada la situación social y económica que a nivel de país se vivió durante el año 2020.

IV. EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

Las metas financieras de la Fundación fueron ajustadas en el segundo trimestre del 2020, considerando los posibles efectos que se tendrían por la paralización de la economía nacional y por los problemas inherentes a la pandemia del Covid-19. Las metas de los ingresos proyectados para el período se lograron cumplir en un 101%, ya que si bien es cierto, no hubo crecimiento en la cartera activa, si se mantuvo un nivel aceptable y sostenible en el año, las eficientes gestiones financieras en cuanto a la administración de los activos líquidos permitió que se optimizaran los rendimientos en inversiones en bonos corporativos a largo plazo en las diferentes instituciones bancarias, a finales del segundo semestre del año, la cartera crediticia alcanzó sus mejores cifras, esto provocará que la cartera genere mayores rendimientos en el año subsiguiente, producto de las cifras que se lograron colocar en desembolsos a IMF clientes en los meses de noviembre y diciembre con los diversos programas y recursos de apoyo provenientes de instituciones como BANHPRO-VI y el BCIE.

En lo que se refiere a los costos totales, se refleja una ejecución de un 101% en relación al presupuesto anual, obteniendo ese porcentaje debido a la utilización de los pasivos con costo, los que se vieron incrementados en relación al año anterior, debido al crecimiento de los pasivos al final de dicho periodo. Los costos de operación obtuvieron un porcentaje ejecutorio del 100% a lo programado, producto de la eficiencia en la administración del gasto, las reservas para préstamos incobrables se incrementaron en un 100% en relación al año anterior, ya que en virtud de los efectos, tanto de la pandemia como de los huracanes, se ha considerado necesario fortalecer las reservas, los resultados de la gestión financiera permitieron lograr excedentes satisfactorios por el orden de L40,6 MM, alcanzando así un cumplimiento del 100% de la meta prevista.



**Equipo de Finanzas y
Administración**



**Lic. Godofredo
Mendoza**

El año 2020 marca una serie de acontecimientos que no se tenía previstos, tanto en los países como dentro de las instituciones, la economía y las personas en general, la crisis sanitaria obliga a un confinamiento nunca antes visto en todos los niveles de la población, esto obliga a las instituciones a crear, mediante sus sistemas digitales, el teletrabajo, para poder continuar con los negocios en marcha, y que todos los colaboradores trabajen desde sus casas, previendo contagios tanto para el personal así como para sus familias, a partir del teletrabajo, el área de Negocios de la Fundación Covelo estuvo muy activa con la atención y seguimiento a nuestros clientes, tanto nacionales como regionales; el seguimiento se ha hecho virtualmente, junto con la Presidencia Ejecutiva, la Gerencia de Negocios y cada Oficial de Negocios, se rea-

lizó rondas de reuniones con cada una de las instituciones clientes, en las mismas se trataron temas muy importantes, sobre todo, los planes de contingencia de cada uno de nuestros clientes para afrontar la pandemia, asimismo, se realizaron negociaciones especiales con los clientes que solicitaron periodos de gracia de pago de capital e intereses, ya que los mismos han trasladado estos alivios a sus clientes que se han visto afectados con el cierre de sus negocios.

La Junta Directiva de la Fundación autorizó a la administración a evaluar cada caso y apegarse a las normativas que para tal efecto ha emitido la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), el siguiente cuadro muestra el número de instituciones que se acogieron a los planes de alivio autorizados:

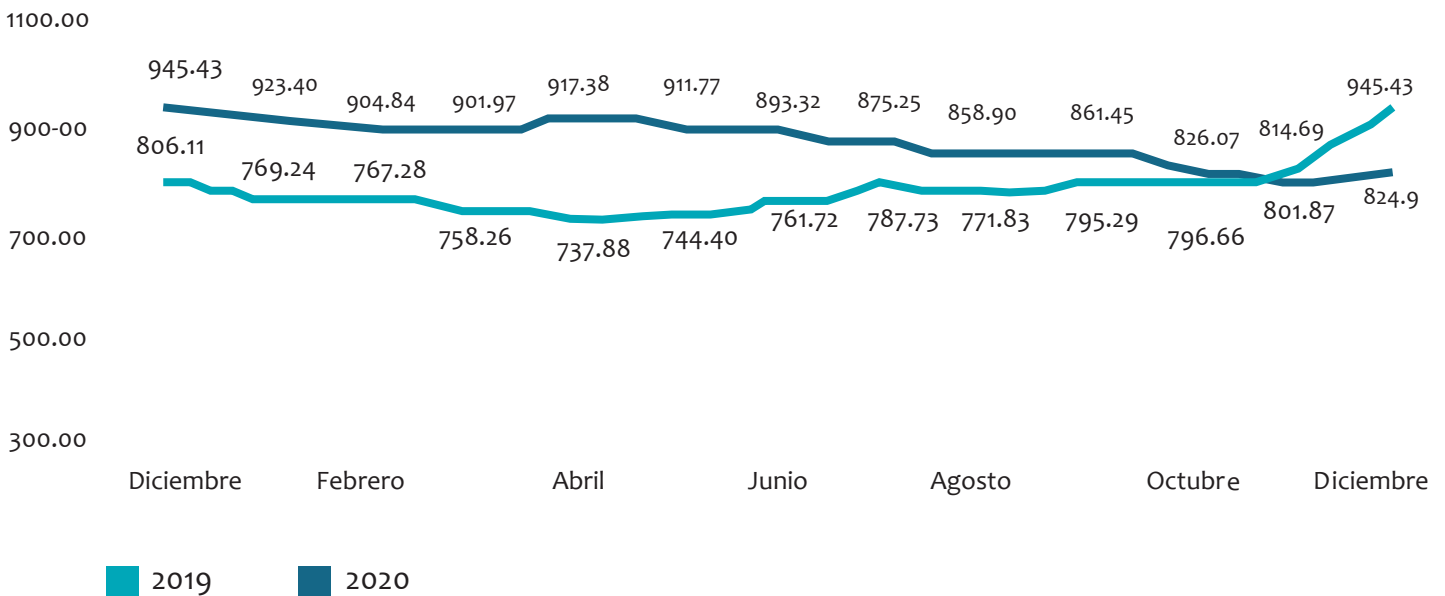
ADEL	CREDIGUATE	HERMANDAD DE HONDURAS OPDF
ADEPES	CREDISOL	IDH MICROFINANCIERA
AHSETFIN	FUNDACION CREHO	INHDEI
BENEFICIO SAN MARCOS	FAMA OPDF	ODEF FINANCIERA S, A,
BEO	FINCA S.A.	ODEF ONGD
CAFEL	FINSOL S.A.	MICROFINANCIERA PRISMA S.A.
COAPIHL	FUNDENUSE S. A	KATALYSIS
COAGRICSAL	FUNED OPDF	REDCAMIF

Por otro lado, se participó en reuniones virtuales con acreedores internacionales, especialmente para lograr acuerdos en las mismas condiciones con los clientes regionales en común y algunas IMF nacionales, estas reuniones principalmente el acuerdo es que se otorgaran los mismos periodos de gracia de capital, para no afectar los flujos de las instituciones, todo esto amparado en la normativa que emitió el ente regulador, del cual muchos de nuestros clientes son entidades reguladas y nosotros como APNFD o sujeto obligado, también cumplimos con las normativas emitidas para una mejor gestión.

El cierre de muchos negocios de microempresarios durante el confinamiento, el cual restringía la salida de los ciudadanos a un día a la semana, especialmente para provisionarse de artículos de consumo y medicamentos en los distintos establecimientos comerciales y mercados,

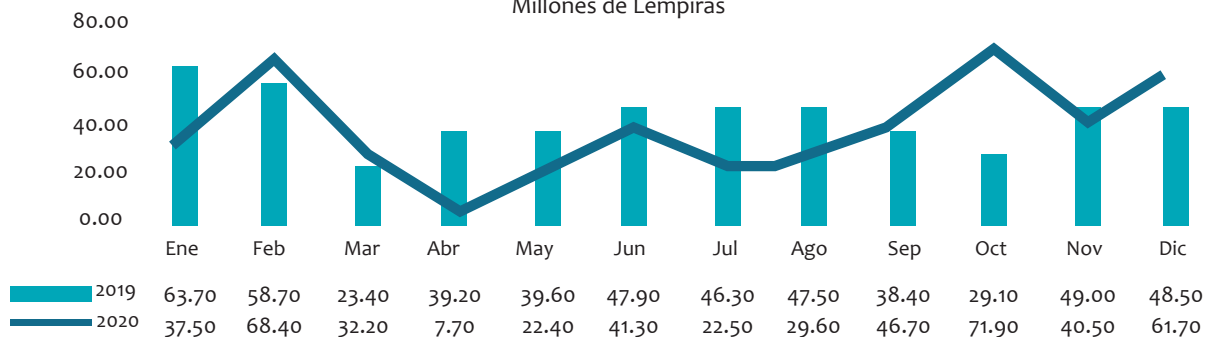
provocó una considerable baja en las solicitudes de crédito a nivel de microempresarios, el cual se tradujo también en baja demanda en las líneas de crédito de la Fundación, provocando al final del año, una contracción en la cartera por el orden del 13%, cerrando el año con un saldo de cartera de L824.9 millones.

COMPARATIVO SALDO DE CARTERA 2019 vrs 2020



La actividad de recuperación de la cartera, después de realizar los periodos de gracia solicitados por los clientes, tuvo una operación normal de acuerdo a los planes de pago de cada uno de los préstamos otorgados, al final del año, se obtuvo por este rubro L482.9 millones, 6 clientes (3 de Nicaragua, 2 de Honduras, 1 de Guatemala) pagaron en su totalidad el saldo de sus préstamos, el comportamiento de la recuperación con relación al 2019 se muestra en la siguiente gráfica:

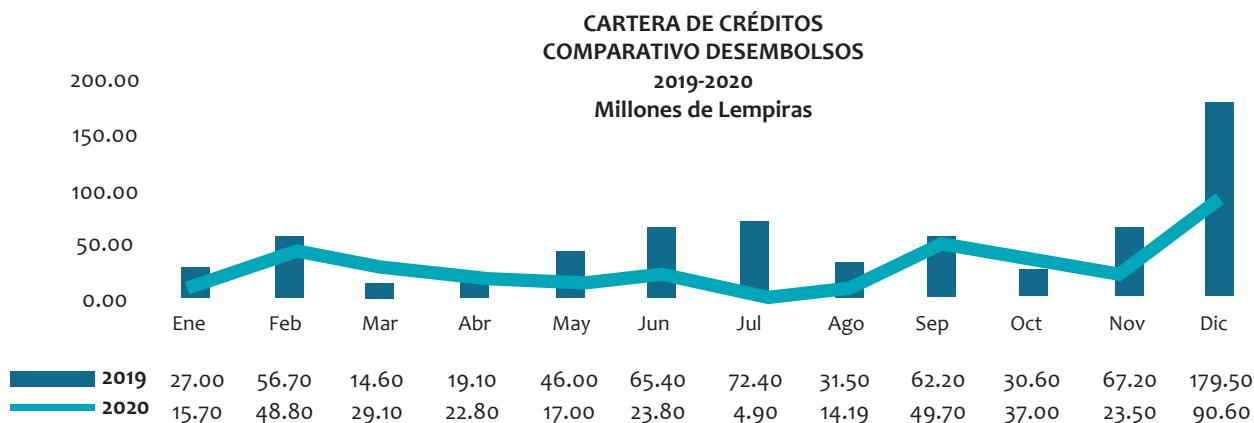
**CARTERA DE CRÉDITOS
COMPARATIVO DE RECUPERACIONES
2019-2020**
Millones de Lempiras



La calidad de la cartera al cierre de diciembre 2020 es de cero por ciento (0%) de mora.

Saldo de Cartera Total 31 dic 2020	L824,9 MM
Total Cartera Reestructurada	L16,076,179.65
% Cartera reestructurada	1.95%
% Cartera en US\$ Afectada > a 30 días	0.00%
% de Cartera en L Afectada > a 30 días	0.00%

La actividad crediticia a nivel nacional en el sector de las microfinanzas se mostró impactada, además de la pandemia, por los desastres naturales ocurridos casi al finalizar el año, especialmente en la zona noroccidental del país, donde tanto la pandemia como las tormentas ETA e IOTA provocaron serios desastres en la infraestructura, en los negocios de los microempresarios, sus cultivos y en sus viviendas en general, esto provocó que la demanda de nuevos desembolsos hacia la Fundación se disminuyera comparada con años anteriores, en el 2020 se colocó L378.2 millones, un 50% menos de lo colocado en el 2019, que ascendió a L672.3 millones, provocando una reducción al saldo de cartera como se mencionó anteriormente, en la siguiente gráfica se hace un comparativo del año 2019 y 2020 donde se reflejan estas cifras:



La Fundación Covelo activó el plan de contingencias para ambos eventos, plan que aborda las diferentes áreas de la organización, es así que mediante datos obtenidos de la SINAGER de las zonas más afectadas y con los datos de nuestros registros de los clientes, estimamos una determinada afectación de cartera, esto con el ánimo de buscar alternativas de apoyo para nuestros clientes, con recursos que puedan estar acorde a estas crisis, en primera instancia, se hicieron cálculos para poder presentar a organismos financieros nacionales e internacionales y contar con recursos de emergencia que puedan atender a la reactivación del sector, se le presentó al BID un proyecto denominado Plan de reactivación del sector microfinanciero post Covid-19, el cual posteriormente se convirtió en un plan a presentarse al BID-Lab, el cual se denomina Facilidad Regional de Emergencia y Crisis “FREC”, en proceso de establecerse para el primer semestre del 2021, a la vez, se dispuso para atender esta crisis, US\$2.5 millones que fueron aprobados por el BCIE a la

Fundación, los cuales fueron colocados en su totalidad a las IMF afectadas, el siguiente cuadro muestra la estimación de cartera afectada a nivel de todos nuestros clientes nacionales:

PROYECCIÓN ESTIMADA DE CARTERA AFECTADA POR LAS TORMENTAS TROPICALES ETA E IOTA - POR INSTITUCIÓN						
No	Institución	Critico	Alto	Moderado	Sin Afectación	Total
1	ADEPES	398,840.21	-	32,006,043.61	66,608,107.85	99,012,991.67
2	AHSETFIN	1,049,494.74	58,404.28	43,118,094.49	97,755,444.08	141,981,437.60
3	AMC HONDURAS	1,014,549.64	252,215.69	23,515,420.30	30,243,420.36	55,025,605.99
4	AMPROCAL	-	-	-	-	-
5	BEO	-	3,744,068.11	21,394,674.91	27,603,781.66	52,742,524.68
6	BSM	-	-	-	-	-
7	CAFICO	-	-	-	1,742,458.10	1,742,458.10
8	COAGRICSA	932,495.44	859,066.52	6,929,202.90	4,287,433.58	13,008,198.44
9	COAHPIL	501,549.96	-	160,839.28	291,284.46	953,673.70
10	CAPUCAS	210,734.00	241,012.17	12,592,353.96	8,565,954.04	21,610,054.17
11	COCAFELOL	-	-	-	-	-
12	COFFEE PLANET	-	-	2,724,803.57	12,073,196.43	14,798,000.00
13	CREDISOL	189,592,152.16	97,239,717.53	220,094,232.65	103,436,093.27	610,362,195.61
14	FAMA	50,202,277.36	46,761,527.75	283,784,720.67	450,821,140.13	831,569,665.91
15	FINCA	99,649,363.94	20,496,836.45	131,735,036.87	230,664,023.29	482,545,260.55
16	FINSOL	16,554,028.06	5,288,145.15	7,256,899.81	11,961,648.69	41,060,721.70
17	FUNDER	7,558,574.86	1,751,934.51	21,585,984.87	37,715,021.38	68,611,515.62
18	FUNED	54,013,034.36	36,792,848.68	84,219,650.30	198,625,403.33	373,650,936.67
19	HDH	13,773,787.77	27,162,841.30	163,213,302.51	233,619,841.50	437,769,773.09
20	HQC	27,898.71	305,285.71	9,209,509.01	10,305,849.45	19,848,542.89
21	IDH	158,971,518.48	73,119,768.18	178,238,390.55	231,456,069.07	641,785,746.28
22	INHDEI	462,613.67	-	6,739,098.54	8,247,378.39	15,449,090.60
23	ODEF FINANCIERA	683,967,700.07	244,802,385.29	344,020,863.40	131,451,890.92	1,404,242,839.68
24	PILARH	6,074,847.60	11,437,662.83	64,968,064.57	112,447,526.27	194,928,101.27
25	PRISMA	395,286.79	3,373,802.74	62,923,491.63	51,502,609.99	118,195,195.14
Total Lempiras		1,285,350,747.83	573,687,522.90	1,720,430,678.40	2,061,425,576.23	5,640,894,525.36
Total US Dolares		52,250,030.40	23,320,631.01	69,936,206.44	83,797,787.65	229,304,655.50
Afectada L				3,579,468,949.13		
Afectada \$				145,506,867.85		
%				63.5%		

En medio de la pandemia, se logró realizar una visita de reconocimiento a los clientes ELMIF, ubicados en la zona centro y occidente del país (actividad agrícola, café), con el objetivo principal de conocer la situación de cada una de las instituciones clientes y los logros obtenidos en la cosecha 2019-2020, en resumen, la mayoría de nuestros clientes tuvieron un buen año, a pesar de la pandemia que los tuvo en cuarentena, en su mayoría han cumplido con los compromisos con sus clientes en la comercialización de café, además, las instituciones están imponiendo medidas de bioseguridad.

Imágenes de impacto de los huracanes en las Cooperativas de café



ÁREA DE PROYECTOS Y PRODUCTOS

Programa de Eficiencia Energética.

En vista de que la pandemia causada por el COVID-19 afectó el normal desenvolvimiento de este programa, se replanificaron las actividades programadas para el presente año, principalmente las de campo, no obstante, se reanudó, en la medida de lo posible, con actividades de promoción, ofertas y análisis técnico de al menos 12 proyectos potenciales.

Elaboración y envío de planes de pago preliminares a Innovative Business Solutions (IBS), de proyectos potenciales a ejecutar. Actualmente, se cuenta con 13 estudios técnicos realizados por IBS de clientes potenciales y se está a la espera de al menos 10 proyectos más, los cuales se están trabajando a través de convenio entre Fundación Covelo, IBS y USAID.

Con el propósito anterior y, en vista de contar con retroalimentación real de la clientela visitada, se revisó y aprobó las políticas y condiciones de crédito del programa para ajustarla más a las necesidades del cliente.

Imágenes de proyectos financiados por la Fundación Covelo:

Agroindustrias El Sifón

Financiamiento: L2.243,365.00

Ubicación: El Sifón, Comayagua

Capacidad de generación: 52.1 Kwp



Fortalecimiento de la estructura de techos sobre las cuales se instalaron los paneles solares.



Inversores interconectados a la red



Instalación de bases de aluminio para sujetar los paneles solares.



Otras Actividades

Se establecieron diversos convenios de asociación entre la Fundación Covelo; IBS; y, el programa Transformando Sistemas de Mercados (TSM) de USAID para fortalecer el programa de eficiencia energética, dado que esta última cubrirá el costo de 40 auditorías energéticas, que efectuará Innovative Business Solutions, (IBS), así como seguimiento y monitoreo, y Fundación Covelo el análisis técnico - financiero y financiamiento para los que califiquen, así como importantes alianzas con instituciones de desarrollo multilateral, regionales y nacionales.



En vista del grave deterioro económico y financiero que las microempresas y las instituciones microfinancieras clientes de la Fundación han tenido como producto del confinamiento, se elaboró propuesta de proyecto denominada PLAN DE RECUPERACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS Y DE LA MICRO EMPRESA DE HONDURAS POST CUARENTENA COVID 19, fondos de liquidez, reactivación y recuperación de las IMF y sus clientes.

CONVENIO DE PRÉSTAMO
US\$ 4.0 MILLONES



Propuesta y Presentación Apoyo Financiero BANHPROVI/BCIE, gestión fondos de liquidez y recuperación económica de la microempresa afectada por la pandemia del Covid 19.

Manejo del fondo de Liquidez para costos operativos.

CONVENIO DE PRÉSTAMO
POR L. 100.0 MILLONES



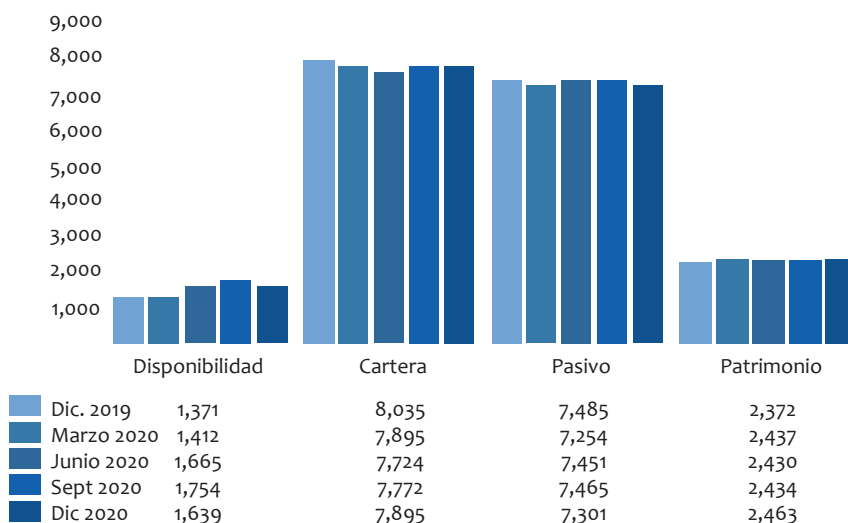
Se presentó propuesta al BCIE para continuar con el apoyo financiero a las IMF afectadas y se aprueba dentro de "Facilidad de apoyo al sector financiero del programa de emergencia de apoyo y de preparación ante el COVID-19 y de reactivación económica"

CONVENIO DE PRÉSTAMO
POR US\$ 2.5 MILLONES

TENDENCIA DEL SECTOR (CLIENTES LOCALES COVELO) ANTE LA PANDEMIA Y HURACANES.

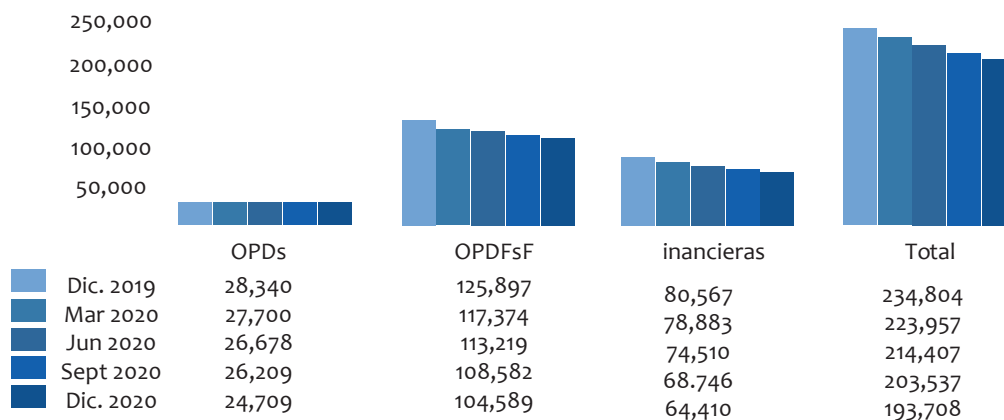
Las carteras de crédito de las IMF clientes a nivel nacional, tuvieron una reducción de -1.74%, es decir, que los saldos se mantuvieron, esto debido al total de readecuaciones que realizaron a sus clientes, de igual forma, el pasivo financiero de las instituciones tuvo una caída de -2.45%, debido a que las instituciones solicitaron muy poco endeudamiento, este factor se ve influenciado por el crecimiento que tuvo el ahorro de los clientes, cuyo comportamiento fue de 6.75%, y la liquidez o disponibilidades de las instituciones para atender su flujo operativo tuvo un promedio de L1,568.2 millones, lo que provocó poca demanda de solicitudes de financiamiento hacia la Fundación, y las medidas de alivio emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, que prolongó por más de un año los programas de readecuaciones y ajustes de cartera, en gran medida se tradujeron en la relativa estabilidad del sector, como se podrá evidenciar a continuación con los gráficos de valores absolutos durante el período de confinamiento:

**Evolución Balance General
IMF Clientes – Consolidado**
Dic. 2019 – 2020 trimestral
Cifras en millones de Lempiras

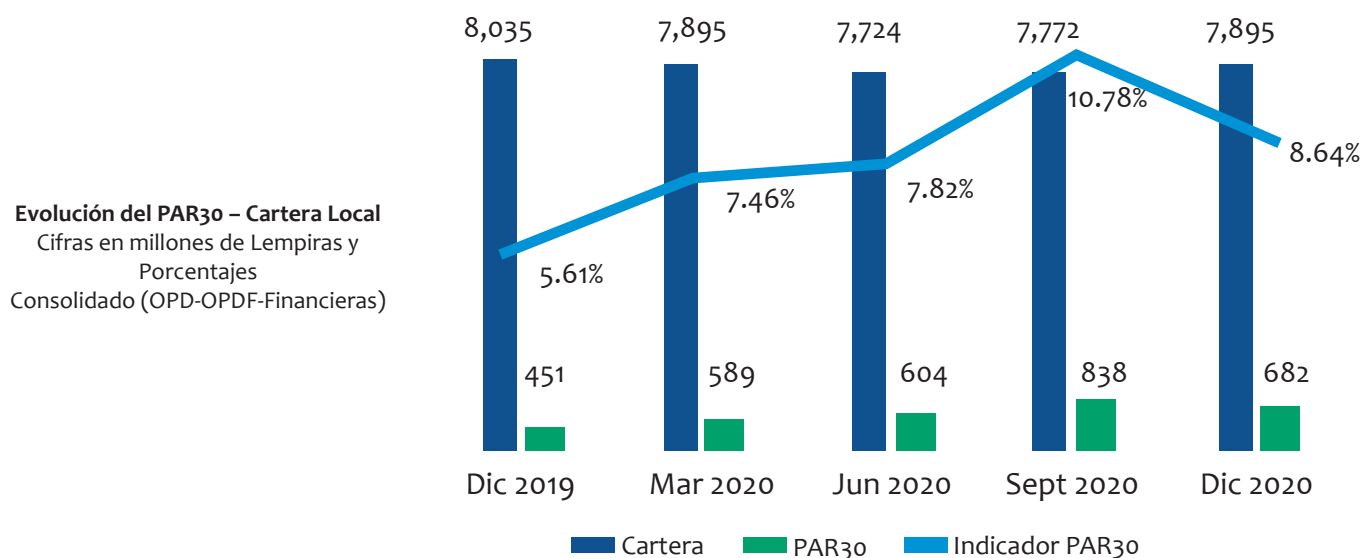


En lo referente al número de clientes atendidos por las IMF clientes, estos se redujeron en 41,096 clientes, también producto del cierre de negocios afectados por los fenómenos naturales y pandemia, además de la migración de muchos nacionales a falta de oportunidades en el país y pérdida de sus unidades productivas.

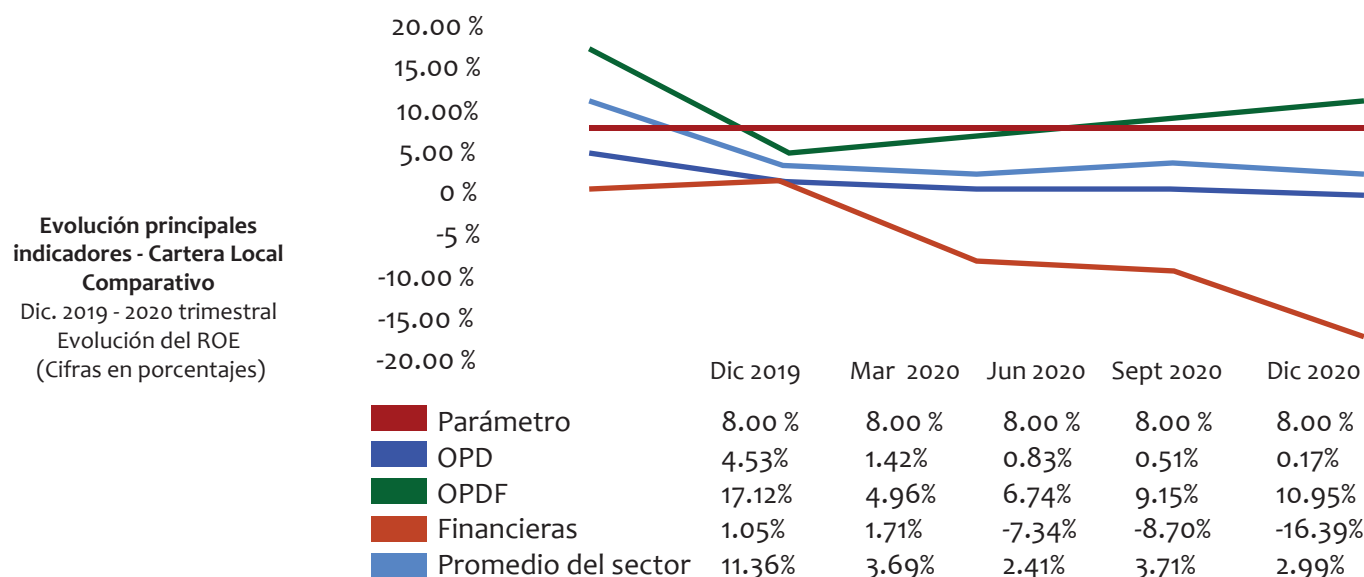
IMF Clientes – Cartera Local
Comparativo dic. 2019-2020 trimestral
Evolución de los Clientes
(Cifras en Unidades)



El siguiente gráfico muestra la cartera afectada a nivel consolidado de las instituciones que atiende la Fundación, en el mismo, se puede observar la tendencia al deterioro provocado por la crisis, ubicándose al final del año en un promedio de 8.64% con carteras reestructuradas.



En lo que se refiere a la rentabilidad de las instituciones, se muestra a continuación la tendencia que ha tenido este importante rubro en los ingresos de las instituciones.



En tiempos de cuarentena, se han activado las capacitaciones a través de webinar, el área de Negocios participó en todos aquellos que se refieren a temas específicos del sector y la resiliencia de las microempresas y las microfinanzas, así como todas las que se refieren a bioseguridad y otras que han sido objeto de capacitación propia de la Fundación Covelo, que han ayudado a superar la situación de crisis y a emprender el proceso de reactivación de la economía.



Equipo de Negocios



**Licda. María Elena
Carías**

El año 2020 significó mayores retos para la gestión de los riesgos a los que se vio expuesta la Fundación Covelo, debido a las crisis presentadas en este período; por un lado, la pandemia por COVID 19 y; por el otro, el paso de las tormentas tropicales Eta e Iota; las que impactaron la realización de las actividades normales de la institución y los resultados de las instituciones clientes. No obstante, lo anterior no fue un obstáculo para continuar asegurando la aplicación de políticas institucionales y parámetros de riesgo definidos; enfatizando en el seguimiento a instituciones clientes, sin desestimar los riesgos derivados de las otras actividades realizadas en la Fundación.

Asimismo, se continuó informando a los financiadores locales e internacionales, sobre las actividades realizadas a lo

interno y en las instituciones clientes en los temas de protección al medio ambiente, GDS e implementación de los Principios de Protección al Cliente (PPC).

Exposición al Riesgo Institucional

La gestión integral de riesgos en la Fundación se realiza desde dos enfoques: el interno, que busca minimizar la exposición de la Fundación en cada una de las operaciones realizadas y, el externo, cuyo fin es evaluar el nivel de riesgo presentado por las instituciones clientes. Esta se operativiza a través de dos instancias: la Gerencia de Riesgos a nivel operativo, que es la responsable de analizar el grado de exposición al riesgo de la Fundación y, el Comité de Riesgos (integrado en su mayoría por Gobernadores de la institución), que, como instancia estratégica, brinda los lineamientos necesarios para apoyar la gestión integral de riesgos, asegurándose de que estos se implementen de una forma oportuna y adecuada.

Riesgo de Crédito

Como el programa de crédito de segundo piso es la actividad principal de la Fundación, se realiza en forma periódica análisis de riesgo integral a las instituciones clientes, enfocándose en tres aspectos principales: evaluación de la gestión de sus riesgos; cumplimiento de políticas y leyes que les aplican; y, cumplimiento de las políticas de crédito y parámetros de riesgo definidos en la Fundación; verificando que el nivel de riesgo asumido se encuentre de conformidad con los objetivos estratégicos definidos por esta.

Debido a las crisis presentadas, se brindó debida diligencia ampliada a las instituciones clientes, evaluando el impacto en los resultados institucionales y las estrategias implementadas por estas para su recuperación; así como el apoyo que se brindó a los clientes finales. Con este propósito, se elaboró a lo interno de la Fundación, políticas de alivio temporales (periodos de gracia, readecuaciones y refinanciamientos); permitiendo a las instituciones

clientes avocarse a las mismas y disponer de mayor liquidez para atender emergencias operativas y demanda de sus clientes (en casos analizados de forma prudencial).

Es importante mencionar que, debido a las crisis presentadas, se realizaron desembolsos a las instituciones clientes de forma prudencial, considerando la gestión mostrada durante y poscrisis y la evolución de sus resultados en este periodo.

Clasificación de la cartera de préstamos de acuerdo al nivel de riesgo presentado

La estructura de la cartera de préstamos, de acuerdo al nivel de riesgo presentado a diciembre 2020, el cual se deriva de las evaluaciones de riesgo periódicas realizadas, así como del análisis de tendencia considerando el impacto de la crisis por COVID 19 y de las tormentas Eta e Iota, es:

Nivel de Riesgo	No. Inst	Saldo a Dic 2020	%
Riesgo Bajo	8	189,438,945.29	23.0 %
Riesgo Bajo -	2	17,459,024.86	2.1 %
Riesgo Medio +	1	21,877,331.49	2.7 %
Riesgo Medio	19	435,252,008.57	52.9 %
Riesgo Medio -	6	158,841,885.47	19.3 %

De acuerdo a la tabla anterior, se tiene que el 28%, 10 de las instituciones clientes, representan para la Fundación un nivel de riesgo bajo, mientras que el 72%, 26 de las instituciones clientes, un nivel de riesgo medio; a las que se les brinda seguimiento constante y permanente, debido al impacto que las crisis mencionadas anteriormente han tenido en su gestión institucional y por ende en sus resultados.

Clasificación de la cartera considerando la normativa de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

La Fundación Covelo mantiene como buena práctica institucional, la clasificación trimestral de la cartera de préstamos (incluyendo intereses por cobrar), considerando en los aspectos que competen la normativa emitida al respecto por la CNBS, resultando lo siguiente, de acuerdo al tamaño de los préstamos:

Descripción	No. Inst	Saldos mas intereses por cobrar	%
Grandes Deudores	8	437,956,501.30	52.7 %
Pequeños Deudores	28	392,690,693.47	47.3 %
Totales	36	830,647,194.77	100.0 %

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera institucional, considerando la capacidad y comportamiento de pago de las instituciones clientes, disponibilidad de garantías, entorno económico en el cual se desarrollan, gestión de desempeño presentada, así como la oportunidad en la presentación de la información:

Descripción	No. Inst	Saldos mas intereses por cobrar	%
Categoría I - Créditos Buenos	16	280,499,896.35	33%
Categoría II - Créditos Especialmente Mencionados	15	361,870,392.34	43%
Categoría III - Créditos Bajo Norma	5	188,276,906.07	22.7%
Total	36	830,647,194.77	100%

Suficiencia de provisiones de acuerdo a la norma de clasificación de cartera

Considerando la clasificación anterior, se evalúa la suficiencia de reservas para cuentas incobrables presentada por la Fundación con base en los requerimientos de reserva de la normativa aplicada a instituciones supervisadas:

Descripción

Reservas Requeridas S/CNBS
 Reservas Contables Diciembre 2020
 Suficiencia d Reservas
 Cobertura de Provisión

Montos

63,647,791.43
 68,291,900.37
 4,644,108.94
 107%

Cartera en riesgo por morosidad

Al cierre del año 2020, la cartera de préstamos de la Fundación presenta un indicador de CER > 30 días de 0%, debido a que las instituciones que se acogieron a las medidas de alivio han cumplido al 100% con los nuevos planes de pago; al incluir la cartera reestructurada por L16.1 millones, esta pasa a 1.95%, lo que está de acuerdo al parámetro definido (<5%).

Durante este período, se realizó castigo de cartera a dos instituciones clientes, recibiendo de ellas, bienes en dación de pago por un monto de L7.5 millones.

Suficiencia de provisiones

En la Fundación se implementa en forma permanente la debida diligencia sobre las instituciones clientes, para minimizar la exposición al riesgo indirecto que se asume en las operaciones realizadas con estas; por lo que se tiene la política de creación de una reserva genérica para cobertura de cuentas incobrables, igual o mayor al cinco por ciento ($\Rightarrow$ 5%) del saldo de la cartera activa, debiendo observarse en todo momento una cobertura de provisiones para cuentas incobrables igual o superior al 100% de la cartera en riesgo. Debido a las crisis presentadas en este período y que afectaron la calidad de la cartera de las instituciones atendidas, se decidió fortalecer las reservas creadas por este concepto y al cierre del año, estas se presentan en L68.3 millones, las que representan el 8.3% de la cartera total presentada a esa misma fecha.

Riesgo de Mercado
Inversiones, acciones y participaciones

Trimestralmente, se evalúa que las inversiones realizadas por la Fundación Covelo en instituciones financieras, así como las inversiones realizadas en acciones y participaciones, tanto en moneda local como extranjera, se hagan de acuerdo a las políticas y parámetros de riesgo definidos, verificando que en todas las operaciones se cumpla con las condiciones de seguridad, rentabilidad y disponibilidad, para lo que se considera que la calificación de riesgo de las entidades receptoras de los fondos represente un nivel mínimo de exposición de riesgo para la Fundación.

Se continúa invirtiendo en bonos corporativos a largo plazo, operación que representa para la Fundación un riesgo bajo, considerando la calidad de las instituciones emisoras de estos y las condiciones de rentabilidad ofrecidas (las que se mantuvieron, no obstante, la crisis presentada), debido a las condiciones negociadas y al vencimiento de estas; las que se efficientan, apalancando recursos en moneda local.

De igual forma, se evalúa periódicamente la participación que tiene la Fundación en otras entidades que apoyan el sector en diferentes actividades: Fundación CREHO (crédito educacional), SICSA (institución financiera regional de segundo piso), SERINSA (sociedad promotora de microseguros) y CONFIANZA, SGR (Sociedad Administradora de Fondos de Garantía); las que equivalen a L8.4 millones, que representan el 3.4% de las inversiones totales presentadas a diciembre 2020; estas inversiones no le generan rendimientos a la Fundación en forma inmediata, debido a la naturaleza de las operaciones realizadas.

Reservas por mantenimiento de valor

La Fundación registra en forma efectiva en los resultados, el diferencial cambiario que se percibe por pagos recibidos de las instituciones clientes que tienen cartera en moneda extranjera, así como el gasto realizado por este concepto en pagos realizados en moneda extranjera a financiadores internacionales; observándose este año un margen negativo de L1.0 millones, debido a la revaluación del Lempira con respecto al dólar americano.

Se mantiene un seguimiento puntual a las tendencias del mercado y cambios en los precios de los productos; con la finalidad de mantenerse competitivos en tasas de interés y condiciones ofrecidas a las instituciones clientes.

Riesgo de Liquidez

A través de la Gerencia de Finanzas y Administración, se gestiona la liquidez institucional, implementando herramientas eficientes para medir los flujos de efectivo, así como calces de plazos y de tasa de interés; asegurando el mantenimiento de los recursos líquidos suficientes para atender la demanda de crédito de las instituciones clientes y cumplir con las obligaciones contraídas con terceros; por lo que durante el período de confinamiento y de implementación de medidas de alivio a las instituciones clientes, se realizó un seguimiento constante al flujo de caja institucional. Asimismo, se mantuvo una eficiente administración de los recursos no demandados, invirtiéndolos en instrumentos de bajo riesgo, observando las políticas y procedimientos vigentes relacionados o cancelando pasivos si las condiciones de los contratos vigentes lo permitían.

Riesgo Operativo

La Auditoría Externa evalúa en forma general los aspectos relacionados a la información contable, procesos administrativos-operativos, sistema de información gerencial y control interno; asimismo, se observa el proceso formal de contratación, así como las políticas aplicadas al recurso humano; atendiendo por las áreas institucionales responsables las recomendaciones emanadas de ésta.

El área de Recursos Humanos realiza anualmente un diagnóstico de necesidades de capacitación y con base a este, desarrolla un plan de fortalecimiento de capacidades de todo el personal; con el propósito de mantener la eficiencia, eficacia y productividad de este; lo que durante este período se mantuvo en una forma dinámica, a través del desarrollo de capacitaciones virtuales.

El área de Tecnología es la encargada de administrar las políticas de seguridad de la información y verificar que los funcionarios y empleados de la Fundación hagan un buen uso de la información y de los recursos tecnológicos que se utilizan para el cumplimiento de sus tareas, manteniendo la confidencialidad, integridad, disponibilidad, legalidad y confiabilidad de esta; lo que se amplió durante el año 2020, aunado a la implementación de teletrabajo (modalidad derivada debido a las restricciones de movilidad causadas por las crisis de COVID 19 y las tormentas tropicales Eta e Iota). Asimismo, se tiene un Plan de Contingencias del área, el que se mantiene actualizado de acuerdo a los requerimientos de las operaciones de la Fundación, para asegurar el principio de Negocio en Marcha; incluyendo en forma anual, opinión de la firma auditora externa sobre la gestión realizada en esta área.

Riesgo de Lavado de Activos

El área de Cumplimiento es la encargada de asegurar que la Fundación, como Sujeto Obligado, cumple con lo estipulado en la Ley para Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD); observando una debida diligencia con las instituciones clientes y verificando las acciones realizadas por estas, para contrarrestar el delito de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LAFT). Asimismo, se implementan los formularios “Conozca a su Cliente” y “Conozca a su Empleado”, verificando la veracidad y consistencia de la información recibida, tanto de parte de las instituciones clientes como de los empleados y funcionarios.

Se cuenta con un Programa de Cumplimiento, aprobado por la Junta Directiva y vigente en la URMOPRELAFT/CNBS. Se actualiza periódicamente las herramientas de consulta para las listas de la ONU, OFAC y PEP; las que se utilizan para la revisión de las personas relacionadas a instituciones clientes nuevas y recurrentes. Se cuenta con Comité de Cumplimiento, estructurado de acuerdo a lo enunciado en la normativa, el que asegura la eficacia de este programa.

Para certificar que tanto los colaboradores como la Junta Directiva tengan el conocimiento necesario en este tema; se realizan eventos de capacitación periódicos, contando con la colaboración de funcionarios de la URMOPRELAFT/CNBS.

Para asegurar que en la Fundación Covelo se cumple con todas las obligaciones que se tienen como Sujeto Obligado, así como con la implementación de políticas y procedimientos establecidos; a partir de este año, la firma auditora externa brindó opinión sobre la gestión realizada en este aspecto por el área de Cumplimiento.

Riesgo Legal

Todas las operaciones de la Fundación se realizan considerando el marco jurídico y normativo en relación a permisos y obligaciones. En forma específica, el área Legal asegura que las operaciones relacionadas con las instituciones clientes se realicen de acuerdo a las leyes nacionales y/o de cada uno de los países donde se realizan operaciones de crédito. En aspectos laborales; la Fundación concede a los empleados todos los beneficios legales de acuerdo a las leyes vigentes, buscando su seguridad y estabilidad; otorgando beneficios adicionales de acuerdo a resultados institucionales presentados. Durante este período y a pesar de las crisis presentadas, se mantuvo a todo el personal en sus posiciones, cumpliendo en tiempo y forma con todas las obligaciones contractuales.

Riesgo de Reputación

La Fundación, como una institución reconocida a nivel nacional e internacional, mantiene políticas que regulan las operaciones financieras con las partes relacionadas; asegurándose también que en los contratos de préstamo, se incluyan cláusulas dirigidas a la protección del medio ambiente, enfoque de género, explotación infantil e implementación de los Principios de Protección al Cliente (PPC); con el propósito de evitar que los recursos provistos por esta, sean utilizados para actividades distintas a las solicitadas.

Asimismo, se tienen políticas de Gobierno Corporativo y Código de Ética; con la finalidad de regular las relaciones entre los Gobernadores, instituciones clientes y funcionarios; así como el accionar personal y profesional de los colaboradores en general.



Lic. Ramón Martínez

Durante el año 2020, se continuó con la observancia de los requerimientos legales aplicables a la Fundación Covelo como sujeto obligado, en cumplimiento a lo estipulado en la Ley para Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD), observando una debida diligencia con las instituciones clientes, empleados y proveedores; verificando las acciones realizadas por estos, para contrarrestar el delito de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LA/FT); por otra parte, se ha fortalecido los procesos de control interno, teniendo como alcance, realizar análisis de la gestión y verificación de las operaciones efectuadas por las distintas áreas, con el fin de alcanzar los resultados financieros y extra-financieros planificados, cumplimiento de objetivos estratégicos y operativos, sal-

vaguarda y protección de los activos, cumplimiento de políticas, procedimientos establecidos por la Junta Directiva y marco legal aplicable.

Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

En cumplimiento a lo establecido por el marco legal para las Actividades y Profesiones no Financieras Designadas (APNFD), los lineamientos estratégicos y operativos aprobados por la Junta Directiva y, en atención a las responsabilidades establecidas para el sujeto obligado por parte del ente regulador – URMOPRELAFT/CNBS. Los avances y actividades desarrolladas en materia de prevención del Delito del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo LA/FT, programadas para el año 2020; se cumplieron satisfactoriamente, realizándose reuniones trimestrales con el Comité de Cumplimiento, con el objetivo de asegurar la eficacia del programa de cumplimiento; a continuación, algunas de estas:

Reportes periódicos

Se dio cumplimiento oportuno a lo establecido en los artículos 7 y 10 del reglamento que regula la Ley de APNFD, que requiere como responsabilidades del Comité de Cumplimiento y del funcionario de Cumplimiento, presentar informes trimestrales a la Junta Directiva, sobre las actividades y avances en la implementación del Programa de Cumplimiento del LAFT; asimismo, con relación a lo establecido en el artículo 53 de dicho reglamento, “Reporte de no detección de operaciones sospechosas”, se informó oportunamente a la URMOPRELAFT/CNBS, que durante el 2020; en la Fundación Covelo no se detectaron operaciones sospechosas.

Autoevaluación del Riesgo del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LA/FT)

El reglamento de la ley que regula a las APNFD, establece que el sujeto obligado debe realizar una autoevaluación de los riesgos sobre el LA/FT a los que están expuestos, con el objeto de determinar los que están dispuestos a asumir y administrar. La autoevaluación realizada tiene, entre otros propósitos, verificar aquellos aspectos que requieren mejora, mayor diligencia y, de ser necesario, ajustar las políticas y procesos internos sobre LA/FT. Para este proceso, la Fundación Covelo ya cuenta con sus propias herramientas para la gestión del riesgo de LA/FT, guías y matrices que definen el perfil de riesgo institucional; en el primer trimestre del año 2020, se realizó la autoevaluación y los informes fueron presentados y aprobados por el Comité de Riesgo de LA/FT y Junta Directiva y, posteriormente, remitidos y colgados en la plataforma de la URMOPRELAFT – CNBS; los resultados con la aplicación de once mitigantes quedaron de la forma siguiente:

Riesgo institucional para la “Gestión del LA/FT” en categoría bueno, producto de una calificación del 88% promedio ponderado y una calificación para “Políticas y Control sobre LA/FT” en categoría bueno, cuya calificación fue del 82% promedio ponderado. Sin embargo; la calificación se verá mejorada en la próxima autoevaluación, en consideración a que ya se observaron y agregaron a las políticas y procesos, requerimientos adicionales solicitados por la URMOPRELAFT/CNBS, los cuales fueron presentados y aceptados mediante la constancia número 09-11-2020-89:



COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS
 UNIDAD RESPONSABLE DEL REGISTRO, MONITOREO Y PREVENCIÓN DE
 LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE TERRORISMO
 (URMOPRELAFT)



PROGRAMA DE CUMPLIMIENTO APNFD

CONSTANCIA 09-11-2020-89

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros por medio de la Unidad responsable del Registro, Monitoreo y Prevención de lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (URMOPRELAFT) en cumplimiento a lo establecido en los artículos 4, 5, 10, 14 y 66 del Reglamento de la Ley para la Regulación de Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD), hace constar que:

El Funcionario de Cumplimiento **RAMON ALBERTO MARTINEZ LOPEZ**, con Tarjeta de Identidad número **0401196500459**, ha presentado el **PROGRAMA DE CUMPLIMIENTO** para los siguientes Sujetos Obligados Inscritos en el Registro APNFD:

APNFD	Tipo Persona	Identidad	Expediente
FUNDACION PARA LA PROMOCION DE LA PEQUEÑA Y MICROEMPRESA "JOSE MARIA COVELO"	Juridica	08019002275463	UIFEX-AD-55/2018

La presentación de este Programa de Cumplimiento y las observaciones realizadas quedarán sujetas a monitoreo por parte de la URMOPRELAFT.

Para lo cual se extiende la presente constancia en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C. a los 9 días del mes de **noviembre** del año **2020**.


 ESPECIALISTA EN SUPERVISIÓN
 DEPARTAMENTO URMOPRELAFT


 JEFE DE DEPARTAMENTO
 DEPARTAMENTO URMOPRELAFT

Capacitaciones recibidas e impartidas sobre LA/FT

Capacitaciones impartidas

La Gerencia de Cumplimiento y Control Interno impartió, para todos los funcionarios y colaboradores de la Fundación Covelo; así como para funcionarios y colaboradores de instituciones clientes, varias charlas de refrescamiento sobre los procesos del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo y procesos exigidos por el ente regulador para el sector de APNFD, algunas de estas:

1. **Etapas del proceso de administración de riesgos en época de crisis.**
2. **Atención a requerimientos de la ley de APNFD.**
3. **Ley especial contra el lavado de activos.**
4. **Resultados de autoevaluación y perfil de riesgo de lavado de activos.**
5. **Procesos de registro del sujeto obligado – APNFD.**

Capacitaciones recibidas

Durante el año 2020 se recibieron varias capacitaciones mediante la vía de webinars y seminarios en línea, en relación al tema de lavado de activos y financiamiento al terrorismo:

- 1. Como elaborar una guía práctica – matriz de riesgo de LA/FT.**
- 2. Sexto congreso sobre la prevención del LA/FT, delitos financieros y mejores prácticas.**
- 3. Mejores prácticas para determinar los no clientes (testaferros).**
- 4. La gestión proactiva del riesgo de fraude en tiempos de crisis.**
- 5. La reputación no tiene cuarentena.**

mismo que establece los procesos para atender las quejas de parte de los interesados con los que tiene relación la Fundación; el Plan de Contingencias Operativo en donde se definen los procedimientos a observar en la Fundación durante eventos de crisis (pandemias, eventos sociales, políticos); el Manual de Teletrabajo, que contiene los procesos del trabajo de una oficina virtual desde el hogar u otro sitios fuera de las instalaciones de la Fundación.

Control Interno

Con el propósito de asegurar que se cumplan los estándares de Control Interno y que se reduzca el riesgo asociado a la actividad comercial, operativa, así como la verificación de operaciones, políticas, controles, métodos de trabajo, procedimientos administrativos y contables y si están siendo aplicados conforme lo ha establecido por la dirección superior.

Para la implementación de procesos de Control Interno en las distintas áreas de la Fundación; se elaboraron las políticas y procesos, el Manual de Control Interno; las cuales se estructuraron tomando en consideración la metodología COSO y del ente regulador de Honduras, la CNBS; asimismo, se le dio marcha a la planificación de Control Interno aprobado por la Junta Directiva y se realizaron varias evaluaciones. Por otra parte, en apoyo al fortalecimiento de buenas prácticas de Gobierno Corporativo se elaboró el Manual Atención al Usuario Financiero,



Abog. Carlos Morales

Legal

En el tema Legal, el 2020 fue un año de muchos retos, ya que a pesar de la pandemia Covid19 y del confinamiento establecido por el Gobierno de la República, siempre se debía de cumplir con la obligación de presentación de información en las épocas establecidas. Lo anterior fue un reto también para las instituciones de gobierno con las que la Fundación Covelo mantiene relación, ya que se vieron obligadas a virtualizar todos sus procesos, ante la imposibilidad de recibir a los usuarios en sus oficinas. Es así como se puede informar que instituciones como la Secretaría de Gobernación, Justicia y Descentralización, así como la sección de Apostillas de la Secretaría de Relaciones Exteriores, ya cuentan con sus servicios bajo la modalidad virtual. Por lo anterior, me place

informar que la Fundación Covelo cumplió durante el período recién pasado con su obligación de presentación de información, en especial la información financiera y el narrativo de las principales actividades del año 2020, con la Dirección de Regulación, Registro y Seguimiento de Asociaciones Civiles (DIRRSAC), así como el registro oportuno de las autoridades de la Fundación Covelo.

Durante el año 2020 y a pesar del confinamiento, se llevó a cabo una revisión de los expedientes de las instituciones clientes, en especial, el estado de las garantías otorgadas a la Fundación. Se revisó cada una de ellas, procediendo al registro de alguna que estuviera vencida o no registrada aún, en el Registro de Garantías Mobiliarias de la Cámara de Comercio e Industrias de Tegucigalpa (CCIT). De igual forma, se hizo un inventario de los pagarés y las escrituras que formalizan y garantizan las inversiones de la Fundación Covelo.

Por otro lado, y en virtud de que el negocio no se detuvo a pesar de la pandemia, el área Legal estuvo bastante activa en la elaboración de diversos tipos de contratos privados con las instituciones clientes, así como la coordinación con los bufetes locales para la elaboración de escritura pública, si lo que garantizaba la inversión de la Fundación Covelo, era una hipoteca sobre un bien inmueble.

Se trabajó activamente en proveer información legal de la institución, no solo a las demás áreas de la institución, acreedores nacionales e internacionales, entes del Estado, si no también para los nuevos proyectos institucionales, llámese, la Facilidad Regional para Emergencias a desarrollarse junto con el BID y otros financiadores, así como de proyectos de inversión de la Fundación en otras instituciones del sector.

Cabe mencionar el apoyo que durante el presente periodo se brindó a la Presidencia Ejecutiva y demás áreas de la Fundación Covelo en cuanto a asesoría legal, revisión y elaboración de todo tipo de contrato a ser suscrito por la Fundación, con el objetivo de minimizar riesgos para la institución.

Recursos Humanos

Capacitación

El año 2020 comenzó de forma normal y como cada año, se actualizó la herramienta “Detección de Necesidades de Capacitación (DNC)”, mediante la aplicación de una encuesta a cada uno de los colaboradores, en la que manifiestan las áreas de conocimiento en la que necesitan reforzamiento. Esta declaración de necesidades de capacitación, luego es validada por el gerente de cada área, quien al final aprueba el plan de capacitación de cada uno de sus colaboradores y es así, como da comienzo la ejecución del Plan de Capacitación 2020. Hasta la primera quincena del mes de marzo, la capacitación se desarrolló normalmente. El lunes 16 de marzo, debido a la pandemia del Covid-19 y para proteger la salud y la vida de los hondureños, el Gobierno de la República decreta confinamiento, guardando todos la esperanza de que esto fuera algo temporal. A partir de este momento, toda la capacitación pasó de presencial a virtual. Lo anterior fue un gran cambio para todos. A pesar de este cambio, el plan de capacitación de la Fundación Covelo no se vio afectado por efectos de la pandemia, la capacitación continuó, hasta el final del año. Los colaboradores de la Fundación participaron en diferentes capacitaciones como resultado del plan de capacitación, así como en varios cursos y talleres en los que participaron de manera espontánea, por el deseo de superación y de aprender cosas nuevas. La totalidad de los colaboradores se capacitó durante el 2020. A continuación, enumeramos algunas de las capacitaciones en las que participaron los colaboradores de la Fundación Covelo durante el período:

1. Finanzas y costos para MIPYMES.
2. Escenarios de tensión en instituciones microfinancieras.
3. Herramientas del coaching para la comunicación efectiva, resiliencia y más allá de la crisis.
4. Medidas a adoptar en materia laboral en el marco de la Covid19.
5. Cómo reinventar su modelo de negocios.
6. Gestión del riesgo estratégico.
7. La economía hondureña en tiempos del Covid: impactos en 2020 y perspectivas para 2021.
8. Nuevas alternativas de financiación para los PYMES.
9. Políticas de contabilidad y las leyes fiscales.
10. Sexto congreso 2020 – Anti Risk Networking.
11. Marketing digital estratégico.
12. Gestión de la liquidez y modelaje financiero en la crisis.
13. ¿Qué estamos haciendo para impulsar la inclusión financiera?

Algunas de las charlas impartidas durante el periodo:

1. Reflexiones sobre el 2019 y expectativas sobre el 2020 – Lic. Juan José Lagos.
2. Charla cambio climático – Lic. César Quintanilla (Consultor en temas de cambio climático – TN5).
3. Matriz evaluación institucional LA/FT – Lic. Ramón Martínez.
4. Metodología del cálculo de IPC – Lic. Wilfredo Mairena y Licda. Maira Castejón (BCH).
5. El estrés laboral y el suicidio – Dr. Javier Uclés.
6. Fortalecidos en la incertidumbre – Ing. Víctor Ordóñez.
7. Con una lente diferente – Licda. Lucy Bú.
8. Conversatorio Teletrabajo – Lic. Raúl Calderón (Guatemala).
9. Socialización protocolo de bioseguridad – Lic. Carlos Morales.
10. Refrescamiento Ley Especial Lavado de Activos – Lic. Ramón Martínez.
11. Revisión Manual Contingencia Operativa, Manual de atención al usuario financiero, Código de Ética – Lic. Ramón Martínez y Lic. Carlos Morales.
12. Regreso a la oficina – Lic. Juan José Lagos y Lic. Carlos Morales.
13. Trabajar a la velocidad de la confianza – Lic. Rafael Orantes (Guatemala).



Celebración de fechas especiales

La pandemia del Covid19 no fue obstáculo para demostrar el aprecio y agradecimiento de la Fundación Covelo a sus Gobernadores, funcionarios y colaboradores, a través de la celebración de las fechas especiales que marca el calendario a lo largo del año. El día viernes 24 de enero se celebró, de forma presencial, el Día de la Mujer con un delicioso almuerzo, contando con la participación de una violinista, deleitando a todas las participantes en el convivio. A partir de esta celebración, las próximas fechas especiales se celebraron de forma virtual, acompañando cada fecha con un delicioso almuerzo que se enviaba a la casa de los participantes, así como un invitado especial como conferencista para esa fecha. De esa forma se celebró el Día del Padre, el Día de la Madre, Día del Niño, el Día de Independencia y, el Día de Acción de Gracias. De igual forma, una vez que se hizo un regreso parcial a la oficina, guardando todas las medidas de bioseguridad, se celebró los cumpleaños de cada mes.





COVID19

Para el manejo de la pandemia Covid19, se realizó las siguientes actividades:

- En el mes de mayo, 2020, el área de Recursos Humanos elaboró el protocolo de bioseguridad, para así poder contar con los lineamientos necesarios para tener un regreso seguro a la oficina, mediante el cual todos supiéramos como actuar ante las diversas situaciones propias de un ambiente de trabajo, desde la llegada a la oficina, el desarrollo del día de trabajo y hasta la hora de salida de la misma.
- En apoyo al protocolo de bioseguridad, la Presidencia Ejecutiva de la Fundación Covelo autorizó la compra de todo el equipo e implementos de bioseguridad necesario para garantizar ese regreso seguro a la oficina, entre otros: pediluvio, pantallas de acrílico en los escritorios, entrega permanente de mascarillas, gel, alcohol, toallas de papel.
- A lo largo del año, se impartió muchas horas de capacitación, a través de webinars, charlas y talleres, sobre el virus, su forma de transmisión y como prevenir el contagio.

- A partir del retorno gradual y seguro a la oficina, de forma mensual se está practicando pruebas Covid a todos los colaboradores, como un requisito para poder estar de forma presencial en la oficina. Cabe destacar que, en el año 2020, ningún colaborador de la Fundación resultó contagiado con el virus Covid19.



Reunión Comité RRHH

En el mes de septiembre se llevó a cabo una reunión con el Comité de Recursos Humanos y Fortalecimiento de Capacidades, el cual está conformado por varios Gobernadores y funcionarios. Durante el desarrollo de la reunión, se discutió el avance del plan de trabajo del período, áreas de mejora, y un detalle de todas las actividades realizadas a esa fecha. Agradecemos a los Gobernadores que conforman este Comité, siempre dispuestos a reunirse y a compartir con nosotros sus conocimientos y su gran experiencia en el tema del manejo de talento humano.



Incorporación de nuevos colaboradores

El año 2020 fue un año muy especial para la Fundación Covelo, ya que estratégicamente se ha fortalecido el equipo humano con que cuenta, habiendo integrado a tres nuevos colaboradores, quienes han venido a poner en práctica su experiencia de muchos años, cada uno en su área específica. En el mes de marzo, se incorporó al área de Finanzas y Administración a la Srita. Erica Oliva, quien es pasante de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas y Técnico universitario en pequeñas y medianas empresas. En el área de Negocios, se integra en el mes de junio,

el Ing. Agrónomo Hugo Castañeda, quien atenderá a las IMF del sector rural y de café; y, en julio, el Lic. Daniel David Escoto, atendiendo a las IMF locales y la cartera regional de la institución.

Los valores en la Fundación Covelo

Como ya es una tradición, durante este período se trabajó con los valores institucionales: ética, lealtad, compromiso, eficiencia, responsabilidad, transparencia, prudencia, integridad, servicio, trabajo en equipo, rendición de cuentas y, la austeridad. La práctica y el recordatorio constante de estos valores, a través de diversos medios en la Fundación Covelo, fue lo que nos ayudó a todos los colaboradores, a poder cumplir durante el período, con todas y cada una de las tareas encomendadas en el plan de trabajo. Para culminar con la campaña de reforzamiento de los valores, el pasado mes de noviembre se desarrolló el taller virtual “Team Building: Volando con nuestros valores”, con el acompañamiento de una institución especializada en el tema. Participaron en el taller todos los colaboradores de la Fundación Covelo, y como invitados especiales, los colaboradores de la Fundación CREHO, Cooperativa Alianza Para Triunfar y de la Caja de Ahorro y Crédito Fondo de Auxilio Mutuo (CACFAM). La actividad superó las expectativas de todos y nos ayudó para fijar el conocimiento de los valores institucionales.



Otras actividades

- En el mes de julio, se coordinó el webinar “Gestión de liderazgo y desarrollo de negocios en tiempos de crisis”, el cual iba dirigido a los administradores y miembros de Junta Directiva de nuestras instituciones clientes, con el objetivo de potenciar el liderazgo en estas instituciones. En el evento participó un gran porcentaje de las instituciones que atendemos, las que agradecieron a la Fundación Covelo por siempre estar pendiente de ellas.

- En septiembre 2020, celebramos un “Almuerzo Virtual” con todos los colaboradores de la Fundación Covelo, cuyo objetivo era compartir un almuerzo distendido, sin agenda, donde quien lo deseara, pudiera compartir de forma espontánea, su experiencia durante la pandemia, alguna anécdota o enseñanza que la pandemia le hubiera dejado. Fue una actividad muy agradable, la cual sirvió para sentirnos unidos y fortalecidos, y con deseos de estar nuevamente juntos, dando lo mejor de cada uno en beneficio de nuestra querida institución.



Día del Niño





Equipo Legal / Recursos Humanos



Lic. Dennis Rodríguez

El año 2020 con la pandemia obligó a nuestra institución y a la mayoría de las instituciones en el mundo, a dar un giro de 180 grados en su forma de trabajar y reafirmó que el área de Tecnología de la Información (TI), juega un papel determinante en la operatividad y continuidad del negocio. Indiscutiblemente, los planes operativos del 2020 tuvieron que ser reevaluados, afortunadamente en Fundación Covelo, tecnológicamente estábamos preparados, con el conocimiento, la experiencia y los equipos respectivos para sumergirnos en la nueva y obligada modalidad denominada teletrabajo. El área de TI fue un pilar fundamental para lograr las metas institucionales del 2020. Se logró una excelente gestión del teletrabajo, al grado que demostró que podemos ser igual o más eficientes desde casa, que se puede reducir costos fijos, mejorar la calidad de

vida de los colaboradores y acelerar el proceso de transformación digital dentro de la institución. Retos como, reforzar las medidas de seguridad informática, renovación de equipos, herramientas de videoconferencias, creación de plataformas digitales para nuestras instituciones clientes, capacitaciones virtuales y la aplicación de mejores prácticas, fueron parte de la ajustada agenda del 2020.

Logros más destacados del 2020

1. Implementación de la plataforma de teletrabajo, realizando actividades como: parametrización de los equipos de seguridad y estaciones de trabajo, creación de credenciales seguras, control y monitoreo de la red virtual (VPN) brindando el soporte respectivo las 24 horas del día.
2. Implementación y manejo de sistemas de videoconferencias, las cuales permitieron la realización de actividades importantes de la institución, como ser: reuniones gerenciales, Juntas Directivas, Asamblea Anual, presentaciones internas y externas, soporte remoto y charlas a todo el personal.
3. Desarrollo e implementación de la plataforma digital CIIS (Capturador de Indicadores de Impacto y Saldos) para nuestras instituciones clientes. Este logro forma parte del inicio de la transformación digital de la Fundación Covelo. La plataforma fue diseñada y desarrollada a lo interno del área de TI, utilizando una arquitectura que permitió alcanzar niveles altos de eficiencia de parte de nuestros clientes al momento de la captura y envío de dicha información.
4. Capacitación personalizada a 28 instituciones clientes de la herramienta CIIS. Las jornadas individuales de capacitación se realiza-

ron exitosamente en el mes de agosto, a través de la plataforma remota Zoom.

5. En el mes de septiembre, se recibió exitosamente el primer envío de la información de impacto de las 28 instituciones a las que se les instaló la herramienta CIIS, logrando con ello que la Fundación Covelo pudiera consolidar esta información de forma automática. Actualmente, la plataforma está en producción, sin problemas.

6. Implementación exitosa del sistema Central de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (CLAFT) a una institución cliente. Esta es una herramienta desarrollada a lo interno del área de TI.

7. Renovación de equipo (computadoras portátiles) para reforzar las capacidades de teletrabajo de los colaboradores.

8. Reportes múltiples desde base datos Microbanker en función de demanda de los usuarios.

Seguridad de la Información

La situación de crisis en el 2020 tiene una repercusión en este rubro. Las amenazas y ataques cibernéticos se incrementaron con la pandemia en un 450% alrededor del mundo. Por tal razón, fue necesario revisar y endurecer algunas políticas de seguridad informática. Adicionalmente, se creó una nueva política de seguridad informática para el uso del teletrabajo y se actualizaron los siguientes servicios de seguridad:

1. Servicio de prevención de intrusos.
2. Control de aplicaciones.
3. Bloqueo de sitios web.
4. Protección de pérdida de datos.
5. Se endureció la política de bloqueo de SPAM (correo no deseado).
6. Protección en punto final mediante el directorio activo.
7. Actualización de antivirus y código malicioso.

Adicionalmente, se realizaron labores como:

1. Análisis de riesgo tecnológico.
2. Monitoreo de bitácoras.
3. Control de la seguridad física de los data center.
4. Encriptación de bases de datos.

Infraestructura de telecomunicaciones

Se revisó el contrato de ancho de banda de internet corporativo, se realizó una nueva negociación con el proveedor, logrando un incremento valioso, de 40Mbps a 45Mbps sin incrementar el costo del servicio, algo que significó un ahorro importante para la institución.

Principales capacitaciones virtuales

Capacitación

- Congreso virtual IT Now Live.
- Configuración adecuada y segura de la VPN.
- Control y Monitoreo de Aplicaciones con Application Control .
- Como superar el reto de implementar el teletrabajo en tu organización.
- Pilares de Transformación Digital .
- Consejos para hacer el trabajo remoto más seguro.
- Manejo de Riesgos Cibernéticos.

Brindado por:

BISS TECHNOLOGY
NEXT GENESIS

NEXT GENESIS

GRUPO SEGA

BISS TECHNOLOGY
NEXT GENESIS

AHIBA

Auditoría de sistemas

Anualmente, la Fundación realiza una evaluación de auditoría externa de sistemas, los hallazgos son muy importantes para la institución y los mismos forman parte de la agenda del área de TI de la Fundación Covelo, por lo tanto, en el Plan Operativo Anual del área se trabaja en el plan de mejora para atender las recomendaciones de la evaluación.

Resumen

Debido a la situación del año 2020, donde algunas metas fueron postergadas, una de las principales fue el cambio de Core Banking. Esto último se tiene programado iniciar el proceso en 2021, lo cual será todo un reto institucional y con ello fortalecer el proceso de transformación estratégica y digital en la Fundación Covelo. En este orden de ideas, la modalidad de teletrabajo también seguirá siendo un pilar de transformación digital y una forma alternativa de trabajo, que genera grandes beneficios. La Fundación Covelo estará explorando nuevas oportunidades de negocio, donde indudablemente se va a requerir el acompañamiento digital que permita la mejora de sus procesos a través de la implementación de nuevas herramientas digitales.



Equipo de Tecnología de la Información



www.microrate.com

CALIFICACIÓN INSTITUCIONAL

FUNDACIÓN COVELO

HONDURAS / Febrero 2021

CALIFICACIÓN

$\alpha-$

PERSPECTIVA

Negativa

EQUIPO DE ANALISTA

Pamela Gómez
pamela.gomez@microrate.com

ANEXO I: TABLA PARA CALIFICACIÓN INSTITUCIONAL EN MICROFINANZAS

Calificación Institucional	Una calificación Institucional en Microfinanzas provee una opinión sobre la viabilidad institucional a largo plazo y su capacidad financiera a través de una evaluación integral de riesgo y desempeño.
$\alpha+$ α	» Aquellas instituciones financieras con alta viabilidad institucional a largo plazo y alta capacidad financiera. » Excelente desempeño. Bajo riesgo o riesgo bien manejado en el corto y mediano plazo.
$\alpha-$ $\beta+$	» Aquellas instituciones financieras con buena viabilidad institucional a largo plazo y buena capacidad financiera. » Buen desempeño. Riesgo moderado o riesgo bien manejado en corto plazo.
β $\beta-$	» Aquellas instituciones financieras con moderada viabilidad institucional a largo plazo y moderada capacidad financiera. » Desempeño satisfactorio. Riesgo moderado a medio alto.
$\gamma+$ γ	» Aquellas instituciones financieras con baja viabilidad institucional a largo plazo e insuficiente capacidad financiera. » Desempeño débil o pobre. Riesgo alto a muy alto.
Sub-calificación: Perfil Financiero	MicroRate califica la capacidad financiera de la institución emitiendo opinión sobre la fortaleza financiera y su habilidad para cumplir con el repago de sus obligaciones financieras.
Perspectiva de Calificación	Tendencia esperada de la calificación en los próximos 12 meses
Positiva	Se espera que la calificación mejore.
Estable	Se espera que la calificación se mantenga.
Negativa	Se espera que la calificación desmejore.
Incierta	Por la incertidumbre de factores fuera de control de la institución, no se puede dar una perspectiva de calificación.



KPMG, S. DE R. L.

Col. Palmira, 2da. calle, 2da. ave., No.417
Apartado 3398
Tegucigalpa, Honduras, C.A.

Teléfono: (504) 2238-2907, 2238-5605
(504) 2238-2106
Email: HN-FMkpmgtgu@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Asociados de
Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo (La Fundación), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan de La Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, están preparados en todos los aspectos importantes de conformidad con las políticas de contabilidad descritas en la nota 2 a los estados financieros.

Base para 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 la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de La Fundación, de conformidad con El Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Honduras, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis que no califica nuestra opinión

Base de contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2 a los estados financieros, que describe la base de contabilidad. Las políticas contables utilizadas y las divulgaciones hechas no tienen por objeto cumplir y no cumplen con todos los requisitos de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) ni de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas). Los estados financieros han sido preparados por la administración de La Fundación para uso interno y cumplir con la presentación de estados financieros anuales a los asociados. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo de La Fundación en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas contables descritas en la nota 2, de determinar la aceptabilidad de la base contable, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración de La Fundación es responsable de la evaluación de la capacidad de La Fundación para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar La Fundación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de La Fundación son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de La Fundación.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 existe. 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 estos 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 evaluamos los riesgos de errores materiales 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 apropiada 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 Fundación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados 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 Fundación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que La Fundación deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo de La Fundación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG

12 de mayo de 2021

**FUNDACIÓN PARA LA PROMOCIÓN DE LA PEQUEÑA
Y MICROEMPRESA JOSÉ MARÍA COVELO**

(Tegucigalpa, Honduras)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2020

(Expresado en lempiras)

Activo	Nota		2020	2019
Efectivo	4	L	34,743,647	9,260,977
Inversiones transitorias	5		244,901,849	292,246,580
Préstamos y cuentas a cobrar, neto	6		792,843,007	892,180,049
Inversiones en acciones	7		4,335,560	4,364,407
Inmuebles, mobiliario y equipo	8		72,463,835	72,681,596
Menos depreciación acumulada			(16,405,478)	(15,133,646)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto			56,058,357	57,547,950
Activos eventuales, neto	9		-	16,912,945
Otros activos	10		4,000,000	4,000,000
		L	<u>1,136,882,420</u>	<u>1,276,512,908</u>
Pasivo y Patrimonio				
Documentos a pagar	11	L	516,883,194	697,870,520
Créditos diferidos	6		3,087,055	157,595
Cuentas a pagar	13		9,569,631	11,805,972
Total pasivo			<u>529,539,880</u>	<u>709,834,087</u>
Patrimonio:				
Aportaciones de asociados			91,775	91,775
Reserva para mantenimiento de valor			5,348,262	5,348,262
Superávit por revaluación de activos fijos			30,025,448	30,025,448
Donación recibida			7,855,782	7,855,782
Excedentes acumulados	16		564,021,273	523,357,554
Total patrimonio			<u>607,342,540</u>	<u>566,678,821</u>
Pasivos contingentes	14			
		L	<u>1,136,882,420</u>	<u>1,276,512,908</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FUNDACIÓN PARA LA PROMOCIÓN DE LA PEQUEÑA Y MICROEMPRESA JOSÉ MARÍA COVELO

Estado de Ingresos y Gastos

Año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en lempiras)

		2020	2019
Ingresos:			
Intereses y comisiones sobre préstamos	L	104,929,535	94,317,226
Intereses sobre inversiones		12,843,376	15,087,608
Alquileres		5,342,517	5,582,032
Fluctuación cambiaria		13,063,202	6,015,455
Otros ingresos		1,052,207	1,523,392
Total ingresos		<u>137,230,837</u>	<u>122,525,713</u>
Gastos:			
Sueldos y beneficios		21,794,096	22,206,506
Provisión para préstamos de dudoso recaudo		12,500,000	7,000,000
Intereses y gastos bancarios		55,088,161	45,721,186
Otros gastos generales y administrativos		7,184,861	10,470,401
Total gastos		<u>96,567,118</u>	<u>85,398,093</u>
Excedentes del año	L	<u>40,663,719</u>	<u>37,127,620</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Actividades de Responsabilidad Social Empresarial

Donación y voluntariado en el Banco de Alimentos de Honduras

El 6 de marzo, parte de los colaboradores de la Fundación Covelo visitaron el Banco de Alimentos de Honduras, para realizar un voluntariado reempaquetando los alimentos donados para ser enviados a comedores, donde niños y personas de la tercera edad de escasos recursos tienen la oportunidad de recibir un plato de comida, contribuyendo a uno de los objetivos del Banco: “cero hambre”.

Los colaboradores que participaron, valoraron el trabajo de reempaquete y clasificación de los productos, que realizan empleados y voluntarios permanentes del Banco de Alimentos, y dijeron sentirse felices de poder haber brindado su ayuda a tan increíble proyecto.

También se realizó un donativo de L15,000.00 para contribuir con la mudanza del Banco a sus nuevas instalaciones en San Pedro Sula, uniéndose así a luchar contra el hambre y la desnutrición de Honduras.



¡MUCHAS GRACIAS!

Con este aporte logramos llevar a cabo la mudanza a nuestra nueva agencia en **BAH-San Pedro Sula**

Gracias por unirse una vez más a nuestra misión de **luchar contra el hambre y desnutrición** en nuestro país.



Donación para el Hospital del Tórax

Se realizó una donación de un lote de material de bioseguridad para el personal médico y de atención al COVID del Hospital del Tórax.

 **Donación por L.28,500.00**
de Fundación Covelo al Instituto
Nacional Cardiopulmonar, Hospital el Tórax
el 10 de julio 2020

El Lic. Juan José Lagos entregó al Dr. Gerardo Sosa,
Cardiólogo del Hospital el Tórax

 600 cubre zapatos
 150 batas quirúrgicas
 400 gorros quirúrgicos

El Dr. Gerardo Sosa entregó a la Dra. Nora Maradiaga, Directora del Hospital el Tórax



Donaciones para los afectados por las tormentas ETA e IOTA

La Fundación Covelo realizó una donación de víveres a través de la Asociación Hondureña para la Promoción Educativa (AHPE) a los afectados por las tormentas ETA e IOTA, y por la crisis económica generada por la pandemia de COVID-19 en las zonas de Tegucigalpa, Zambrano, San Francisco de Soroгуara, El Tablón, Quebrada Honda y La Montera, solidarizándose con las familias hondureñas que han perdido sus trabajos, cultivos y más.

En el mismo mes de noviembre, se realizó la donación a una de las instituciones clientes, una cantidad de colchonetas para que se entregaran a sus clientes directos que fueron fuertemente afectados por las tormentas. Asimismo, se realizó un apoyo a familiares de colaboradores que también sufrieron grandes pérdidas, todos ubicados en la zona norte donde azotó con mucha fuerza ambos fenómenos.



Donación al Parque Cerro Juana Laínez

La Junta Directiva de la Fundación aprobó realizar un aporte en concepto de donación a la Fundación Ecológica de Tegucigalpa (FET) por un monto de L100 mil, esto con el objetivo de contribuir a la conservación de áreas verdes, parques y monumentos, apoyar, desarrollar y salvaguardar los recursos del país y medio ambiente en el Cerro Juana Laínez y como parte de los planes de Responsabilidad Social Empresarial.

Cooperación económica a la ANDI

Cada año, según aprobación de Junta Directiva, la Fundación realiza un aporte económico a la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) con base al convenio suscrito desde hace más de 15 años, con el cual la ANDI se compromete a realizar actividades para la promoción de la micro, pequeña y mediana empresa. Dentro de sus actividades, se destacan capacitaciones gratuitas en diferentes temas para emprendedores, gestiones ante el Gobierno en temas tributarios, leyes regulatorias, salario mínimo, anti contrabando y evasión fiscal, realizando también asistencia técnica, entre otros.

Otras donaciones mensuales

La Fundación Covelo continúa, desde hace algunos años, brindando su apoyo constante a organizaciones que realizan una importante obra social a favor de los más desposeídos del país, sobre todo con énfasis en la niñez, tal es el caso de FUNASOL, la que realiza diferentes actividades para fomentar los valores humanos y cristianos en niños y jóvenes que viven en sectores vulnerables de la capital, a través de encuentros y celebraciones, también brindan educación preescolar y nutrición a 93 niños y ofrece

talleres de corte y confección, bisutería, manualidades, belleza, cómputo y guitarra.

La Fundación Covelo también contribuye con una cuota mensual al sostenimiento del Hogar “Nuestra Señora de la Esperanza”, ubicado en la Colonia Nueva Capital, de Tegucigalpa, una zona de alto riesgo social; este centro es manejado por misioneras colombianas y brindan cuidados a niños en horas de la tarde, después de la jornada escolar, ofreciéndoles alimentación e inculcándoles valores cristianos.

Con aporte personal de funcionarios y empleados, además del aporte institucional, también se otorga un aporte mensual a la Fundación Hondureña para el Niño con Cáncer, con el objetivo de contribuir con el tratamiento médico de niños que padecen de esa dura enfermedad.



Convenio con BANHPROVI

Con el objetivo de reactivar el sector microfinanciero y, a su vez, a las micro y pequeñas empresas del país, afectadas por la pandemia COVID-19, el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) firmó nuevo convenio con la Fundación Covelo para canalizar más de L120 millones a través de la institución y sus instituciones clientes.

Estos recursos han sido fundamentales para atender las necesidades de gastos operativos de las IMF e igualmente, para rehabilitar al sector de la micro, pequeña y mediana empresa, para retomar sus operaciones, activar agencias cerradas, pago de alquileres, recontratar personal despedido y otros costos que requieren.

Apertura de Línea Global de Crédito con el BCIE

El jueves 21 de mayo del 2020, el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) aprobó una Línea Global de Crédito a favor de la Fundación Covelo por un monto de hasta US\$2.5 millones, para financiar proyectos en el marco de los programas de intermediación financiera del BCIE con énfasis en apoyo a la reactivación de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYME) y financiamiento a la vivienda social.

El Presidente Ejecutivo del BCIE, Dr. Dante Mossi señaló que: "... el objetivo de la operación es fomentar el crecimiento y la competitividad de la MIPYME, principal fuente de empleo en la región centroamericana y, considerando que la Fundación Covelo es la institución idónea para canalizar recursos al sector en forma eficiente a través de su red de intermediarias financieras en la región".



Consecución de nuevos recursos

En el año 2020 se logró la consecución de nuevos recursos para fortalecer la actividad crediticia de la Fundación Covelo y a la vez de la industria de las microfinanzas.

A continuación, se describe las líneas de crédito y sus renovaciones:

Estos recursos han sido fundamentales para atender las necesidades de gastos operativos de las IMF e igualmente, para rehabilitar al sector de la micro, pequeña y mediana empresa, para retomar sus operaciones, activar agencias cerradas, pago de alquileres, recontractar personal despedido y otros costos que requieren.

FUENTE	MONTO	DESTINO	
BANHPROVI	L.100,000,000.00	Capital de trabajo y capital operativo para diferentes sectores productivos, que permitieron intermediar recursos y colocarlos en el sector microfinanciero con condiciones especiales y a tasas preferenciales, que permitieron llegar al usuario final con mejores tasas y plazos.	Nuevos recursos
BANCO ATLANTIDA	L.50,000,000.00	Línea de crédito para capital de trabajo para diferentes sectores productivos, que contribuyó durante el año a contar con recursos disponibles para atender la demanda que se presentara durante el año y periodo de crisis para atender las necesidades de nuestros clientes.	Nueva Línea de Crédito
BCIE	US\$2.5MM equivalente a L.61.2MM	Brindar liquidez a la MIPYME para contribuir con su adaptación, solvencia y transformación, como parte de la reactivación económica del país ante los efectos de la pandemia.	Nueva Línea de Crédito
Renovaciones			
BANCO FICENSA	L.190,000,000.00	Línea de crédito para capital de trabajo para diferentes sectores productivos, que contribuyó durante el año a contar con recursos disponibles de fondos en líneas de crédito.	Renovación de Línea
BAC HONDURAS	L.72,000,000.00	Línea de crédito para capital de trabajo para diferentes sectores productivos, que contribuyó durante el año a contar con recursos disponibles de fondos en líneas de crédito.	Renovación de Línea
BANCO LAFISE	L.72,000,000.00	Línea de crédito para capital de trabajo para diferentes sectores productivos, que contribuyó durante el año a contar con recursos disponibles de fondos en líneas de crédito.	Renovación de Línea

Aliados Estratégicos



Nuestros Clientes



Cooperativa de Ahorro y Crédito
"Alianza para Triunfar LMTDA"



FUNDACIÓN
MICROFINANCIERA
HERMANDAD DE
HONDURAS OPDF



El Salvador

Guatemala

Nicaragua



MiCrédito



Comité Ejecutivo de Junta Directiva

- **Presidente:** Adolfo Facussé
- **Coordinador Ejecutivo:** Juan José Lagos
- Victoria Asfura
- Robert Vinelli
- Abraham Bennaton
- Xiomara de Izaguirre
- Abel García

Comité de Recursos Humanos y Fortalecimiento de Capacidades

- **Presidente:** Leonel Bendeck
- **Coordinador Ejecutivo:** Carlos Morales
- Diana Martínez
- Martha Ivonne Romero
- Ramón Velásquez
- Rodolfo Eyl
- Jesús Simón
- Iris Destephen
- Jacqueline Foglia
- Ramón Sarmiento

Comité de Riesgos

- **Presidente:** Xiomara de Izaguirre
- **Coordinador Ejecutivo:** María Elena Carías
- David Hernández
- Zadik López
- Arturo Alvarado
- Renán Vásquez
- Carlos Cruz
- María E. Coveló

Comité de Auditoría

- **Presidente:** Gustavo Alfaro
- **Coordinador Ejecutivo:** María Victoria Lagos
- José Salgado
- Rigoberto Stefan
- Salvador Melgar
- Carlos Cruz
- Jorge Dickerman
- Mario Nufio

Comité Asuntos Legales

- **Presidente:** Selma Estrada
- **Coordinador Ejecutivo:** Carlos Morales
- Santos Gabino Carvajal
- Gustavo Alfaro
- Jorge Illescas
- César Escobar
- Paul Zepeda

Comité de Créditos

- **Presidente:** Victoria Asfura
- **Coordinador Ejecutivo:** Godofredo Mendoza
- Víctor Rheinboldt
- Jorge Dickerman
- Arturo Alvarado
- Jacqueline Foglia

Comité de Cumplimiento

- **Presidente:** Jimmy Dacarett
- **Coordinador Ejecutivo:** Ramón Martínez
- Robert Vinelli
- David Hernández
- Raúl Sánchez
- María Elena Carías
- Juan José Lagos

Galería de Fotos







TOP Instituciones Financieras 2020

Lima, 12 de Enero del 2021

MicroRate se complace en presentar a las instituciones financieras (IF) que obtuvieron las **mejores notas de calificación pública a escala internacional en Desempeño Institucional (MIR) y Desempeño Social** durante el contexto de crisis por la **pandemia del COVID-19**. La lista incluye a entidades reguladas y no reguladas.

Para la Calificación Institucional (MIR) se evaluó el desempeño integral respecto a las mejores prácticas y sostenibilidad en el largo plazo.

Asimismo, nos complace reconocer también el esfuerzo en la gestión de Desempeño Social que confirma la responsabilidad de estas IF en favor de clientes, empleados, comunidad y medio ambiente, evidenciando un destacable balance financiero-social en un contexto tan delicado y particular.

Queremos también reconocer la labor y el compromiso de las entidades que obtuvieron una **calificación pública** de nota internacional dentro del rango de excelencia durante los meses previos al estado de emergencia*.

Top Calificación MIR			
Entidad	País	Región	Rating
Fundación Génesis Empresarial	GTM	América Latina	α
Contactar	COL	América Latina	α-
Fundación Covelo	HND	América Latina	α-
Hermanadad Honduras	HND	América Latina	β+
Microserfin	PAN	América Latina	β+
Sofipa	MEX	América Latina	β+

Top Calificación Social			
Entidad	País	Región	Rating
Fundación Génesis Empresarial	GTM	América Latina	★★★★★★
CMAC Piura	PER	América Latina	★★★★☆

*Entidades evaluadas hasta la quincena de Marzo 2020.



Fundación Coveló
Industria Microfinanciera en Acción

www.fundacioncoveló.hn

Edificio Torre Alianza 1, nivel 10,
Lomas del Guijarro Sur, Blvd. San Juan Bosco, Tegucigalpa, Honduras