

Informe de Auditores Independientes

**Fundación para la Promoción de la
Pequeña y Microempresa José María
Covelo y Subsidiaria**

Al 31 de Diciembre de 2025

(Con cifras comparativas de 2024)

(Expresados en Lempiras - L)

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de la Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo y Subsidiaria (La Fundación y Subsidiaria), que comprende el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2025 y los estados consolidados 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 consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera Consolidada de la Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo y Subsidiaria al 31 de diciembre del 2025, así como sus resultados consolidados, sus cambios en el patrimonio consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las políticas de contabilidad descritas en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades de los auditores en la auditoria de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos Independientes de la Fundación y Subsidiaria, de conformidad en 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 de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros consolidados de la Republica 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.



www.hlbhonduras.com

San Pedro Sula – Bo. Los Andes, 13-14 Ave 7 Calle A, Edificio Bufete Medrano Irias. •Tel: +504 2557 8324 / 2553 7017

Tegucigalpa, M.D.C. – BLV. MORAZÁN, EDIFICIO CENTRO MORAZÁN, TORRE 2, PISO 18, OFICINA 21815 •Tel: +504 2221 0125 /

2262 1177

HLB International, the global advisory and accounting network.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad y restricción sobre la distribución

Llamamos la atención sobre la Nota No. 2 de los estados financieros, que describe las bases 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 consolidados han sido preparados para ayudar a la administración de la Fundación y Subsidiaria en la presentación a la Junta Directiva y Asamblea General los estados financieros anuales de la misma de acuerdo con las regulaciones del Código de Comercio. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otro propósito. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta cuestión.

Información de consolidación

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados considerados en el conjunto. La información de consolidación al 31 de diciembre de 2025 y por el año terminado en esa fecha, que se incluyen en los anexos 1 y 2 se presenta para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados y no para presentar la situación financiera consolidada y el desempeño financiero consolidado de las entidades individuales. La Información de consolidación detallada ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en los exámenes de los estados financieros consolidados y en nuestra opinión, está presentada en todos los aspectos importantes, de conformidad a los estados financieros consolidados considerados en su conjunto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo de la Fundación en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Fundación y Subsidiaria 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 y Subsidiaria o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo de las entidades son responsables de la supervisión del proceso de información de la Fundación y Subsidiaria.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Fundación y Subsidiaria.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de la Entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación y Subsidiaria para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Fundación y Subsidiaria dejen de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Fundación y Subsidiaria en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

HLB Herrera Guzman Rivera

Marzo 20, 2026
Honduras, C.A.



Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de Diciembre de 2025

(Con Cifras Comparativas de 2024)

(Expresado en Lempiras - L)

	Notas	2025	2024
ACTIVO			
Disponibilidades	(Nota 4)	L 437,509,039	L 306,865,631
Inversiones financieras	(Nota 5)	327,520,264	228,890,498
Préstamos e intereses a cobrar, neto	(Nota 6)	3,081,986,843	2,906,380,673
Cuentas y documentos a cobrar, neto	(Nota 7)	22,158,827	26,397,312
Activos mantenidos para la venta, neto	(Nota 8)	7,082,768	21,732,095
Inversiones en acciones	(Nota 9)	8,000,348	7,537,153
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	(Nota 10)	142,467,200	130,892,303
Otros activos	(Nota 11)	26,476,157	20,483,586
Total activos		4,053,201,446	3,649,179,251
PASIVO Y PATRIMONIO			
Depósitos	(Nota 12)	1,419,938,635	965,990,685
Obligaciones financieras por pagar	(Nota 13)	1,209,623,362	1,330,148,095
Intereses sobre préstamos	(Nota 13)	6,640,581	7,524,752
Cuentas a pagar	(Nota 14)	49,171,540	40,161,405
Impuesto Sobre la Renta por pagar	(Nota 15)	6,709,678	32,626,622
Provisiones	(Nota 16)	58,404,258	46,662,496
Otros pasivos	(Nota 17)	31,055,444	29,444,577
Total pasivos		2,781,543,498	2,452,558,632
INTERES MINORITARIO		376,816,070	312,670,240
Patrimonio:			
Primas sobre acciones		7,131,911	7,131,911
Patrimonio restringido no distribuido		2,035,274	2,915,807
Aportaciones de asociados		91,775	91,775
Reserva para mantenimiento de valor		5,348,262	5,348,262
Superávit por revaluación de activos fijos		52,791,117	53,357,270
Donación recibida		7,855,782	7,855,782
Excedentes acumulados		819,587,757	807,249,572
Total patrimonio		894,841,878	883,950,379
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	L	4,053,201,446	L 3,649,179,251
Compromisos y contingencias	(Nota 22)		

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera consolidado.

Estado de Ingresos y Gastos Consolidado

Por el año Terminado el 31 de Diciembre de 2025

(Con Cifras Comparativas de 2024)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2025	2024
Ingresos por intereses	(Nota 18) L	735,801,352 L	677,204,945
Gastos por intereses	(Nota 19)	(205,538,232)	(150,244,722)
Margen de intereses		530,263,120	526,960,223
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neta	(Nota 6)	(60,091,867)	(69,634,622)
Margen de intereses, neta de cargos por deterioro		470,171,253	457,325,601
Ingresos por comisiones		45,023,174	37,541,338
Gastos por comisiones		(2,573,413)	(2,811,845)
Ganancias por venta de activos y pasivos financieros		(2,363,247)	5,787,846
Ganancias por operaciones en moneda extranjera		11,517,614	8,131,494
Resultado financiero		521,775,381	505,974,434
Gastos de funcionarios y empleados	(Nota 20,b)	(244,523,310)	209,780,186
Gastos generales	(Nota 20,a)	(114,549,587)	105,165,276
Depreciaciones y amortizaciones	(Nota 20,c)	(15,460,856)	13,871,479
Ingresos por alquileres		1,508,114	6,346,461
Otros (gastos) ingresos		5,678,630	11,635,429
Excedentes de operación		154,428,372	195,139,383
Dividendos de acciones y participaciones		33,491,435	12,039,938
Excedentes antes del Impuesto Sobre la Renta e interés minoritario		187,919,807	207,179,321
Impuesto Sobre la Renta	(Nota 15)	(46,238,305)	(52,722,527)
Excedentes antes de interés minoritario		141,681,502	154,456,794
Interés minoritario		(45,325,448)	(55,343,573)
Excedentes netos del período	L	96,356,054 L	99,113,221

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de ingresos y gastos consolidado.