



Fundación Covelo

Industria Microfinanciera en Acción



Memoria de Labores — 2021 —

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



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
Organigrama de Gobernabilidad.....	PÁG. 5
Mensaje del Presidente de Junta Directiva.....	PÁG. 6
Mensaje del Presidente Ejecutivo.....	PÁG. 9
Comité Gerencial.....	PÁG. 13
Organigrama institucional.....	PÁG. 14
Colaboradores.....	PÁG. 15
Gerencia de Finanzas y Administración.....	PÁG. 16
Gerencia de Negocios.....	PÁG. 20
Gerencia de la FREC.....	PÁG. 28
Gerencia de Riesgos	PÁG. 31
Gerencia de Cumplimiento y Control Interno.....	PÁG. 35
Gerencia Legal y Recursos Humanos.....	PÁG. 38
Tecnología de la Información (TI).....	PÁG. 44
Informe de calificadora de riesgo.....	PÁG. 47
Informe de los auditores independientes.....	PÁG. 49
Actividades de Responsabilidad Social Empresarial.....	PÁG. 54
Actividades en conmemoración del 30 aniversario de Fundación Covelo.....	PÁG. 56
Aliados Estratégicos.....	PÁG. 59
Nuestros clientes.....	PÁG. 60
Comités de gobernabilidad.....	PÁG. 61
Galería de fotos.....	PÁG. 63

Junta Directiva



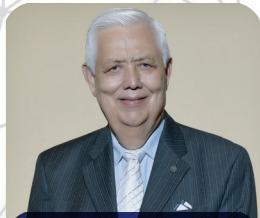
Adolfo Facussé Handal
Presidente



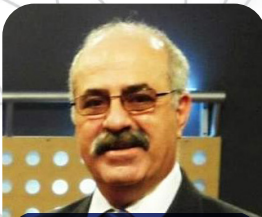
Robert Vinelli
Vicepresidente



Abraham Bennaton
Secretario



Víctor Rheinboldt
Vocal I Propietario



Jimmy Dacarett
Vocal II Propietario



Mario Nuffo Gamero
Vocal III Propietario



**Xiomara Solís de
Izaguirre**
Vocal I Suplente

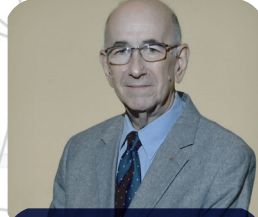


Selma Estrada
Vocal II Suplente



**Yolanda Barahona de
Suazo**
Vocal III Suplente

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:

Es como siempre, un gran honor para mí poder dirigirme a ustedes en mi calidad de Presidente de esta institución y presentarles con gran satisfacción la Memoria de Labores de nuestra querida Fundación Covelo, correspondiente al año 2021, año de nuestro trigésimo aniversario, que significa tres décadas de ardua labor en la construcción de una industria de microfinanzas profesional, eficiente y con alto impacto en favor de los emprendedores de nuestro país, en las diferentes áreas de la industria, del comercio y de los servicios, tanto dentro de las ciudades como en los sectores urbanos de Honduras y ahora con incidencia a nivel regional.

El año 2021 se caracterizó, primordialmente, por el proceso de reactivación de nuestra economía, golpeada por las secuelas de la crisis generada por la pandemia de COVID-19, los huracanes que afectaron sobre todo nuestra zona noroccidental, agravando los problemas fundamentales que han mantenido a nuestro país en un nivel de atraso que nos coloca en los últimos lugares del desarrollo económico y humano del continente.

El descubrimiento de las vacunas por la ciencia en varios lugares del mundo, ha logrado un proceso más acelerado y efectivo de la recuperación de millones de empleos por la reactivación gradual de las empresas grandes, medianas y pequeñas y la disminución de las pérdidas de vidas humanas, que, como sabemos, a nivel mundial al cierre de 2021, era de más de 5 millones de personas, tragedia humana que afectó millones de hogares alrededor del mundo.

En Honduras, el proceso de reconstrucción nacional ha avanzado muy lentamente, dado que siendo uno de los países más vulnerables del mundo, no se han realizado las inversiones necesarias en la infraestructura y en otros sectores para mitigar el impacto de los desastres naturales, debido al cambio climático, así como las medidas económicas para una mayor generación de empleo, seguridad jurídica que propicie una mayor atracción de inversiones para la creación de nuevas empresas que rompan con los altos niveles de desempleo, inseguridad, emigración irregular, violencia y demás problemas sociales que retrasan el desarrollo de nuestro país.

En el ámbito político, significó que el país estuviera inmerso en una carrera política electoral para un cambio democrático de gobierno, tal como lo establece la Constitución de la República, este ambiente, como es usual, crea cierta incertidumbre en la población, así como en los inversionistas nacionales y extranjeros, que obliga a detener algunos proyectos de

inversión, esperando el resultado de las elecciones y que a su vez el proceso de transición no alterara la paz social del país.

En noviembre de 2021, por primera vez en Honduras, un partido emergente originado de una crisis política, resulta ganador de las elecciones y por primera vez, una mujer asume el mandato de la nación en la persona de la Señora Xiomara Castro de Zelaya, creando grandes expectativas después de varios gobiernos de los partidos tradicionales con gran desgaste político, especialmente se acerca a los diversos sectores que se han venido polarizando a lo largo del tiempo y que se logre la unidad de los hondureños para un mejor bienestar nacional a través del fortalecimiento de la seguridad jurídica y el respeto a la institucionalidad.

El desempeño macroeconómico del país, presentado por las autoridades salientes, denota un crecimiento en el Producto Interno Bruto ajustado de más del 9%, que dada la base de cálculo en términos reales, es un indicador menor de crecimiento real, teniendo el control de los macro precios, como ser la inflación con un cierre del 5.32%, el cambio en la moneda, que significó una devaluación de cerca del 1% y con reservas internacionales por el orden de USD 8 mil millones, que significan más de 6 meses de importaciones, cifra muy significativa en términos monetarios, apoyadas estas por las remesas familiares, que en 2021 llegaron a cerca de USD7.5 mil millones y un repunte en las exportaciones de bienes y servicios, producto del mejoramiento en algunos commodities de productos básicos, como café, banana y palma africana.

El quehacer de la Fundación Covelo en apoyo al sector microfinanciero de la región, ha logrado que este año cerráramos con más de L930 millones en Cartera de Créditos y Negocios, que nos llevó a alcanzar más de L1,328 millones en activos, logrando excedentes extraordinarios por más de L41.8 millones, lo que fortaleció nuestro patrimonio a casi L650 millones. Se logró atender a 37 de las 44 instituciones microfinancieras clientes de la región, favoreciendo así a

más de 240 mil clientes, representados en un 53% por MIPYMES propiedad de mujeres.

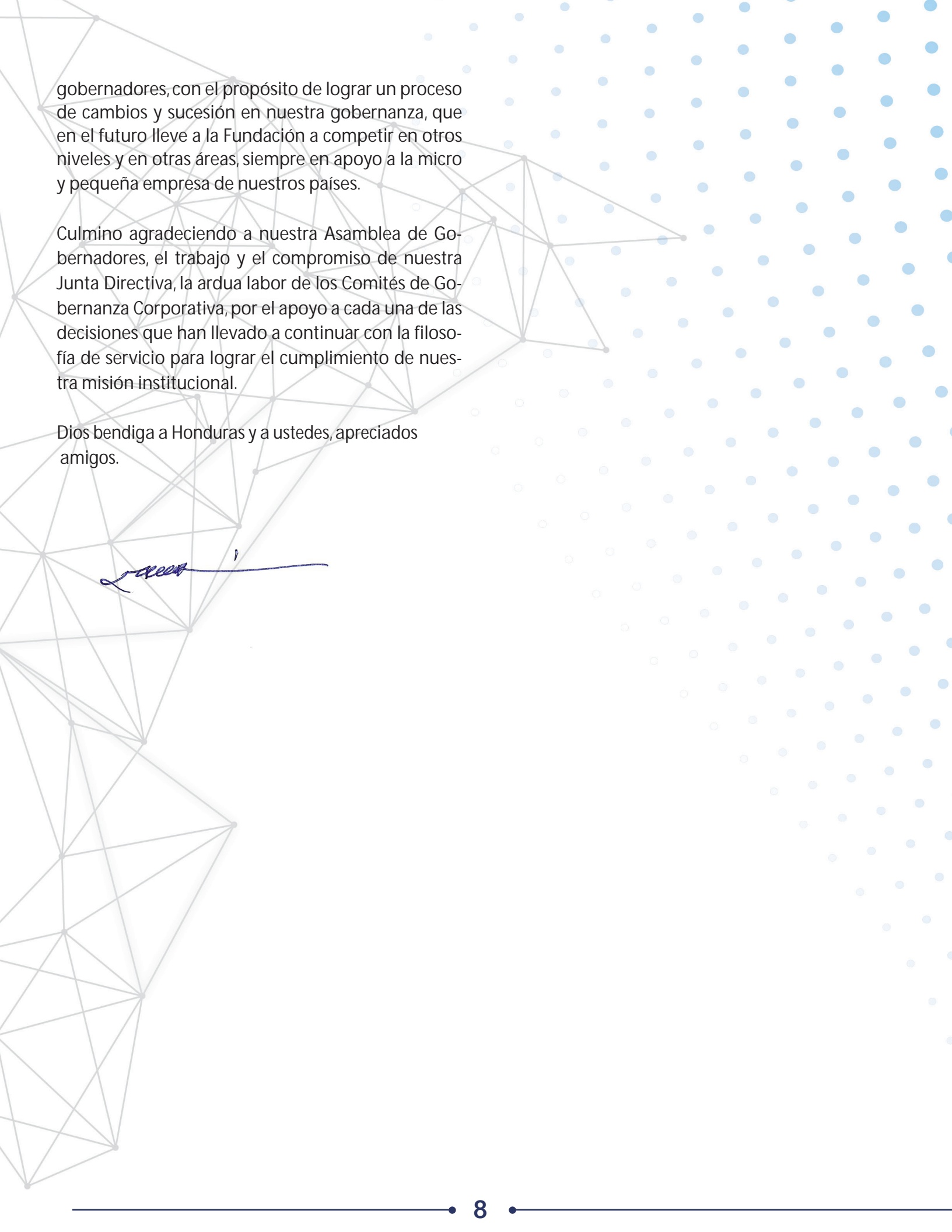
Este año se lograron hitos muy importantes, como implementar el proyecto más ambicioso que ha tenido la Fundación, que es la creación de un fondo financiero por más de USD60 millones conjuntamente con el Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Centroamericano de Integración Económica, OIKOCREDIT y otras instituciones, para atender las emergencias y crisis originadas por temas climáticos, sociales y de salubridad. También, nuestra Junta Directiva aprobó el inicio de un proyecto de transformación estratégica institucional y digital para preparar a la Fundación Covelo para enfrentar los cambios de una nueva industria microfinanciera en la era post pandémica.

Con el apoyo de nuestra Junta Directiva, se aprobaron algunas operaciones estratégicas de créditos y negocios, que fortalecieron y estabilizaron al sector de las microfinanzas, afectado por las secuelas de las crisis mencionadas y que ha representado un hecho muy importante que resaltar en favor del sector microfinanciero del país.

Seguimos obteniendo la confianza y credibilidad del sistema financiero nacional e internacional, al continuar recibiendo sendas líneas de crédito para financiar nuestras operaciones.

Deseo destacar la obtención de una de las mejores calificaciones de riesgo a nivel mundial por parte de la empresa MicroRate, de Perú, que poniéndonos en el TOP 10 de las organizaciones microfinancieras mundiales, eleva el perfil del desempeño de nuestra institución. Esto se debe al excelente trabajo de la administración, que por tantos años nos ha dado estas satisfacciones, quienes en forma muy profesional, han logrado llevar a nuestra institución a posiciones destacadas en este amplio mundo de las microfinanzas.

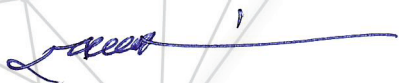
Este año logramos fortalecer la estructura de gobernabilidad a través de los diferentes comités de trabajo y la incorporación de nuevos gobernadores, la mayoría de ellos jóvenes y algunos hijos de nuestros



gobernadores, con el propósito de lograr un proceso de cambios y sucesión en nuestra gobernanza, que en el futuro lleve a la Fundación a competir en otros niveles y en otras áreas, siempre en apoyo a la micro y pequeña empresa de nuestros países.

Culmino agradeciendo a nuestra Asamblea de Gobernadores, el trabajo y el compromiso de nuestra Junta Directiva, la ardua labor de los Comités de Gobernanza Corporativa, por el apoyo a cada una de las decisiones que han llevado a continuar con la filosofía de servicio para lograr el cumplimiento de nuestra misión institucional.

Dios bendiga a Honduras y a ustedes, apreciados amigos.



Mensaje del Presidente Ejecutivo



Lic. Juan José Lagos
Presidente Ejecutivo

Estimados amigos de la Fundación Covelo, en mi calidad de Presidente Ejecutivo de esta institución, tengo el agrado de presentarles, a través de esta Memoria de Labores, el informe del desempeño de nuestra organización durante el año 2021, detallando las acciones operativas y las actividades más relevantes que durante este periodo se obtuvieron en las diferentes áreas de la institución. Fue 30 años atrás, cuando en 1991, la Junta Directiva de la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) promueve la creación de la Fundación Covelo ante el Estado de Honduras, obteniendo por tanto su personería jurídica que le otorga la independencia y la institucionalidad para emprender los diversos programas en favor del desarrollo de una industria naciente, “las microfinanzas”, cuyo objetivo primordial es el apoyo al sector más importante de la economía, la micro y pequeña em-

presa, en su papel generador del mayor empleo del país.

Ha sido palpable el trabajo y el papel que ha tenido la Fundación Covelo desde sus inicios, convirtiéndose en la institución referente y convergente de iniciativas públicas y proyectos, desarrollo de productos y hasta proveedor de tecnología, que además ha propiciado la creación de un ecosistema institucional para promover productos y servicios especialmente diseñados, tanto para el sector microfinanciero como para los millones de micro y pequeños empresarios que han sido atendidos por la Fundación Covelo y las diferentes instituciones que se han ido creando a lo largo de ese período.

Esta visión de compromiso e incidencia en todo el sector, nos ha llevado a convertir a la Fundación Covelo en la organización privada de desarrollo de segundo piso más grande de la región y a ser considerada una de las 10 mejores instituciones microfinancieras del mundo por la calificadora de riesgos MicroRate, lo que además, significa un gran compromiso para continuar manteniendo los estándares de calidad y eficiencia que exige el mercado financiero mundial.

Aparte de lo que significó el año de nuestro trigésimo aniversario, el año 2021 continuó siendo un año de retos, ya que este dio inicio a la etapa de reconstrucción de nuestra economía, una vez solventadas las restricciones del confinamiento y circulación en el país, pero especialmente, con el inicio de la etapa de vacunación contra el COVID-19 para todos los sectores productivos, este hecho consiguió que tuviéramos una recuperación relativamente acelerada y que no obstante la incertidumbre generada por las elecciones que se desarrollaron en el mes de noviembre, dada la conflictividad de nuestra sociedad, existía el temor de una nueva crisis social como la sucedida en 2017, hecho que afortunadamente no

sucedió y que logró concluir con un proceso pacífico que creó expectativas favorables para un nuevo gobierno a partir del 2022, presidido por la señora Xiomara Castro de Zelaya.

El sector microfinanciero ha estado recuperándose lentamente de las secuelas de la pandemia y de los fenómenos naturales, que han afectado su crecimiento y sus actividades normales, especialmente la gestión de sus carteras y sus necesidades de recursos, tanto de capital de trabajo como de solvencia en sus patrimonios, para enfrentar eventuales crisis por la recurrencia de las mismas y su propia vulnerabilidad.

Dentro de los principales logros de la Fundación Covelo en el 2021, destacamos la creación de la Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis (FREC), que conjuntamente con el BID y otras organizaciones, se constituye como una alternativa eficaz para proveer de recursos financieros en forma oportuna a las diversas instituciones microfinancieras que accedan a la misma, en las situaciones de emergencia creadas por las crisis naturales de orden climático, así como de crisis sociales y de salud, como son las pandemias o epidemias, que cada vez son más recurrentes.

Como parte de los programas para delinear el futuro de la Fundación Covelo, se inició la primera etapa del proyecto de Transformación Estratégica y Digital, al que denominamos TRED 3.0, cuyo objetivo es preparar a la Fundación para un nuevo nivel de gestión, así como actualización de su modelo de negocios de cara a la nueva realidad en un mercado más competitivo y más exigente de productos y servicios entregados en forma más eficiente y oportuna, este proyecto le dará a la Fundación Covelo una nueva escala de gestión y logrará su permanencia y vigencia en el largo plazo.

Para el año 2021 se establecieron los siguientes objetivos estratégicos:

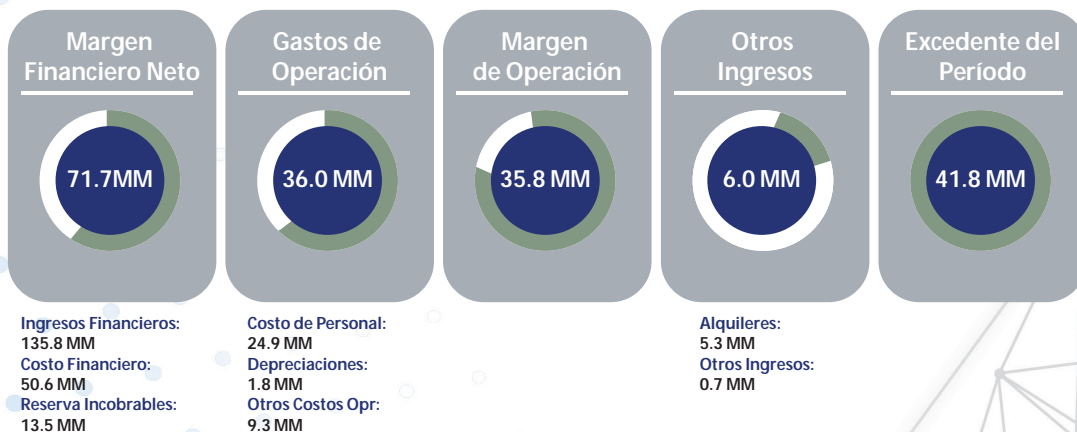
1. Fortalecer y consolidar el funcionamiento de las diferentes instancias del gobierno corporativo.
2. Lograr una coordinación ejecutiva con todas las áreas de todas las acciones y directrices estratégicas para el logro exitoso del plan anual de operaciones de la institución.
3. Lograr una gestión eficiente, prudente y oportuna de los recursos patrimoniales y de negocios, así como el cumplimiento de los compromisos financieros y administrativos.
4. Lograr el fortalecimiento, expansión y seguimiento de la actividad crediticia y de servicios de segundo piso.
5. Velar por la seguridad jurídica de las inversiones, bienes y de los proyectos de la institución.
6. Lograr el fortalecimiento de las capacidades y mejoramiento de las aptitudes del talento humano de la institución, así como su bienestar personal y familiar.
7. Lograr una gestión eficiente en la evaluación y administración de riesgos en negocios e inversiones de la institución.
8. Lograr el cumplimiento de las normativas regulatorias establecidas y aplicables a la institución.
9. Renovar y potenciar los recursos tecnológicos, innovando y desarrollando formas más eficientes para fortalecer la gestión institucional.
10. Estructurar, promover y gestionar el proyecto de inversión "Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis" (FREC), en alianza con instituciones nacionales e internacionales, con el propósito de lograr mayor estabilidad y desarrollo de la actividad microfinanciera.
11. Fortalecer la imagen y la promoción institucional y de impacto, a través de un programa integral de mercadotecnia.
12. Lograr el arranque del proyecto de Transformación Estratégica de la Fundación Covelo basada en la innovación.

En el cumplimiento de esos objetivos estratégicos, a continuación, compartimos las principales cifras financieras e indicadores de gestión logrados por el trabajo arduo de las diferentes áreas de la organización que culminaron así:

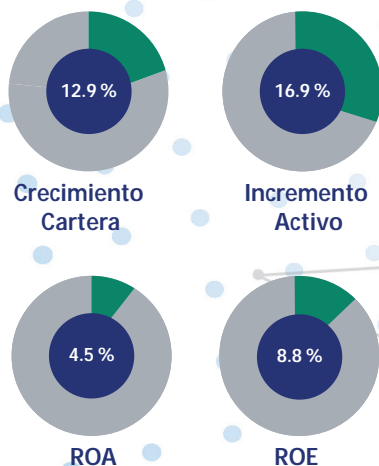
Balance General
al 31 de diciembre de 2021
Cifras en Millones de Lempiras

Activos		Pasivos y Patrimonio	
Cartera Bruta	931.0 MM	654.5 MM	Préstamos por Pagar
Reserva para Incobrables	81.7 MM	679.7 MM	Total Pasivos
Inversiones en Otras Instituciones	215.5 MM	41.8 MM	Excedentes del Periodo
Activo Fijo	71.6 MM	649.1 MM	Patrimonio
Total Activos	1,328.9 MM	1,328.9 MM	Total Pasivos y Patrimonio

Estado de Resultados
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Cifras en Millones de Lempiras



Principales Indicadores Financieros



Indicadores	Parametro	Meta	Resultado 2021
Suficiencia Patrimonial	>30%	47%	49%
Apalancamiento Financiero	7 veces	1.12 veces	1.05 veces
Capacidad Productiva	>90%	80%	96%
Provisión Incobrables / Cartera	>5%	10%	8.8%
Suficiencia Provisiones / Cartera Afectada	100%	100%	332%
Cartera en mora >30 días	<=5%	5%	0.0%
Cartera Afectada (Incluye Cartera Restructurada)	<=5%	5%	2.65%
Eficiencia Operativa	<5%	3.9%	3.0%
Autosuficiencia Financiera	>120%	141%	142%
Autosuficiencia Económica	>100%	110%	105%
Razón corriente	>1.5 veces	2.7 veces	5.48 veces
Eficiencia en el servicio a Instituciones Clientes	10	8	9

Este esfuerzo realizado durante el 2021, tuvo como base fundamental los principios y valores que rigen a nuestra organización, mismo que respaldan el trabajo en equipo de funcionarios y colaboradores, comprometidos para lograr una gestión eficiente en la administración de los recursos físicos, económicos y financieros, encaminados a fortalecer a las 45 instituciones intermediarias a nivel regional y a consolidar el patrimonio institucional que responda, tanto a las necesidades de nuestros clientes como a los compromisos asumidos con nuestros financiadores.

Aprovecho este mensaje para agradecer a todas las instituciones y personas amigas que a lo largo de los últimos 30 años, han contribuido a consolidar y promocionar el nombre de la Fundación Covelo, vínculos y apoyos que han prestigiado a nuestra institución, llevándola a posiciones de privilegio en el ranking mundial, contribuyendo así a un mayor nivel de confianza en las relaciones con nuestros financiadores nacionales e internacionales y también creando el liderazgo y la lealtad de nuestras instituciones clientes, confirmando así que la Fundación Covelo es la institución representativa que vela por la estabilidad y el desarrollo de la industria microfinanciera en la región centroamericana.

Esta oportunidad es propicia para agradecer el apoyo y el trabajo arduo de la Junta Directiva, de los asociados fundadores y gobernadores que han brindado su valioso tiempo, experiencia y su espíritu de trabajo a través del voluntariado para que la Fundación siga cumpliendo con su misión institucional y se prepare para los próximos 30 años con el mismo éxito que se ha logrado hasta ahora.

Muchas gracias a todos.

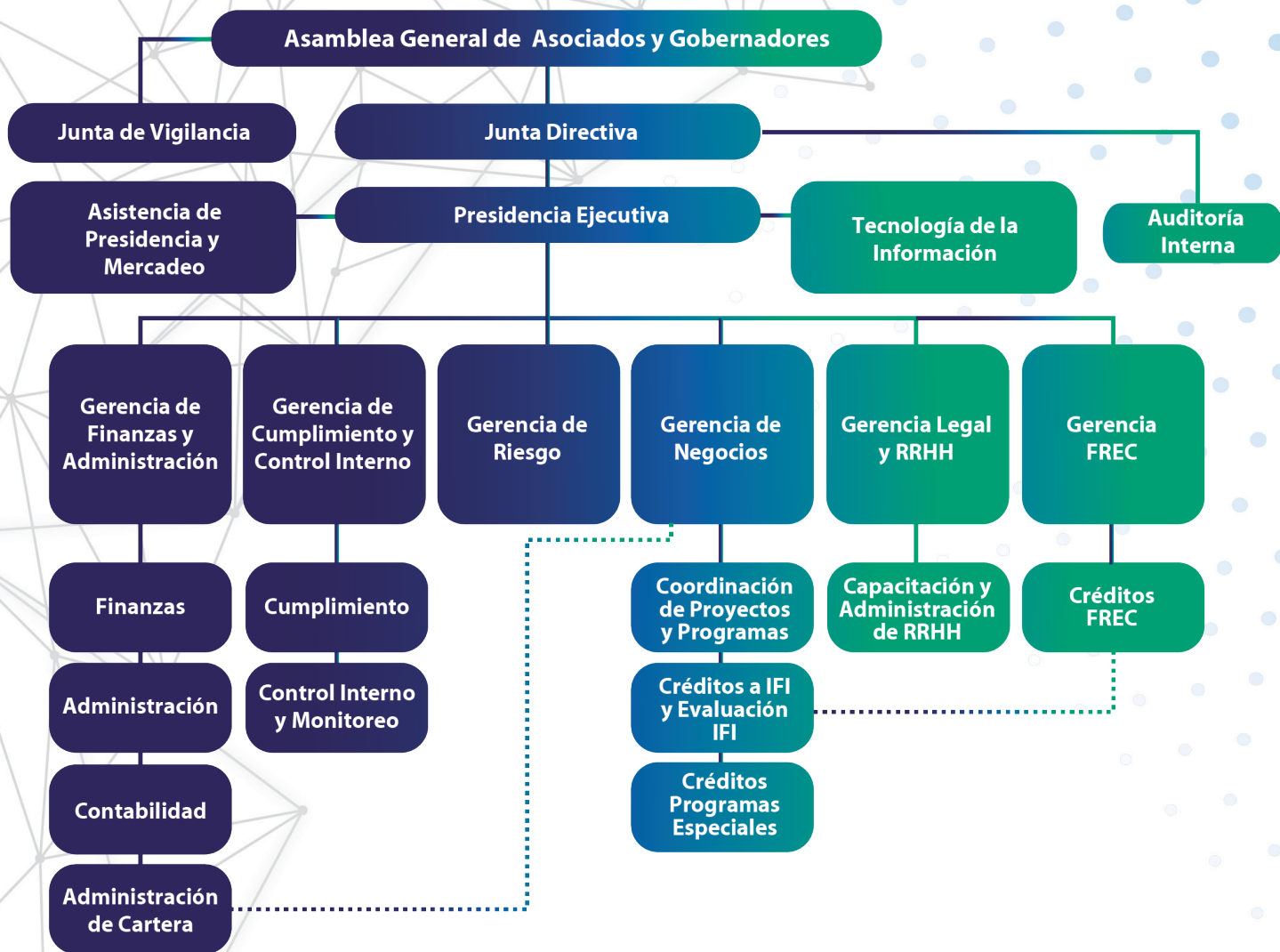


Comité Gerencial



De pie: Abog. Carlos Morales, Lic. Godofredo Mendoza, Lic. Ramón Martínez.
Sentados: Licda. María Elena Carías, Lic. Juan José Lagos, Licda. Indiana Flores.

Organigrama institucional



Colaboradores



Gerencia de Finanzas y Administración



Licda. Indiana Flores

El año 2021 fue de grandes retos institucionales y financieros en la Fundación José María Covelo, en la medida que se avanzó con el proceso de vacunación del personal se empezó a incorporar a los colaboradores de manera presencial a la oficina, manteniendo las medidas de bioseguridad; esto permitió continuar con nuestra operatividad “normal” en la oficina la mayor parte del año. Se logró alcanzar metas de crecimiento institucional y financiero que representaron un 17% en relación a diciembre 2020, lo que vino a fortalecer el activo y patrimonio institucional.

Los resultados financieros de la Fundación José María Covelo al cierre del año 2021 muestran las siguientes cifras: activos netos L1,328,9 MM, pasivos por el orden de L679,7 MM y un patrimonio de L649,1 MM. El resultado de la gestión permitió gene-

rar excedentes de L41,8 MM. Los activos generadores de rentas, significan el 96% del activo total, siendo la cartera de préstamos con L931,0 MM el mayor activo productivo, este representa el 70% del total; y otros activos productivos significan un 26%, entre estos se encuentran el activo fijo generador de rentas y las inversiones a corto y largo plazo en moneda nacional y extranjera.

La generación de rentas y el uso racional de los costos permitió a la Fundación alcanzar una autosuficiencia financiera del 142% y una autosuficiencia económica del 105%, indicativos de una alta solvencia económica institucional.

Durante el 2021, el área de Negocios centró sus esfuerzos en efectuar operaciones estratégicas de créditos y negocios que fortalecieron y estabilizaron el sector de las microfinanzas, especialmente con instituciones grandes en Honduras, afectadas por las crisis financieras provocadas por la pandemia y los fenómenos naturales. Adicionalmente, se enfocó los esfuerzos en la creación e implementación de la Facilidad Regional para Emergencias y Crisis (FREC); destinada a proveer financiamiento y liquidez a las instituciones microfinancieras de la región frente a desastres naturales, crisis sanitarias, políticas, entre otras. Mediante la facilidad, se logró atender IMF afectadas por la pandemia del COVID -19, tanto localmente como en la región, incorporando nuevos intermediarios financieros de Honduras, Panamá, Guatemala; así como la reapertura del mercado en Nicaragua. Esto contribuyó a alcanzar un nivel óptimo de crecimiento de la cartera del 13% equivalente a L 106,1 MM en comparación al saldo del año anterior, lográndose así cerrar con L931,0 MM de saldo de cartera activa.

Para atender la demanda de negocios y sentar las bases para el crecimiento futuro, la gestión financiera se centró en concretizar negociaciones con diferentes

fuentes de financiamiento para intermediar recursos dirigidos al sector MIPYME, logrando financiamientos por más de L644 MM con diferentes fuentes financieras, tanto locales como del exterior, consiguiendo atender de forma satisfactoria la demanda y obligaciones inherentes a la gestión de intermediación de segundo piso del año 2021. De igual forma, se gestionaron ampliaciones a las líneas de crédito vigentes con los bancos locales BAC Credomatic, Banco Lafise, Banco Atlántida y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por el orden de los L154,6 MM. Por otra parte, se continuó centrando esfuerzos en la administración eficiente de la liquidez, evaluando permanentemente los flujos de efectivo, los calces de activos y pasivos y el comportamiento de los mismos, lo que permitió cumplir con las obligaciones contraídas y atender la demanda surgida.

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

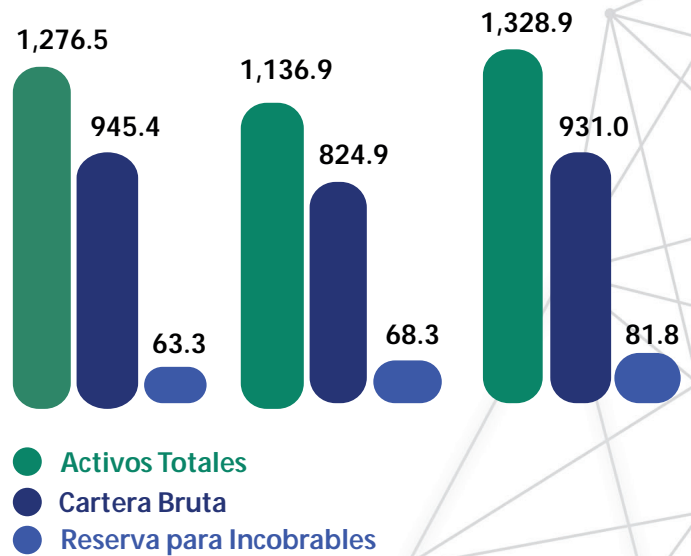
Balance General

Se alcanzaron activos netos totales por el orden de L1,328.9 MM, lo que significó un crecimiento neto en activos de L192.1 MM, significando esto un incremento de un 17% en relación a los activos del año 2020. Esta variación se generó principalmente por el crecimiento en el rubro de cartera de préstamos. Los activos que representan el mayor peso en el balance lo constituyen la cartera de préstamos, que representa un 70%, las inversiones de corto y largo plazo que significan un 22%, los activos fijos constituyen un 5% y el 3% corresponden a disponibilidades inmediatas.

La reserva para préstamos incobrables se ha incrementado 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 afectada. En el caso de la cobertura sobre la cartera total, al cierre del año 2021, es de un 8.7%, es así como se logró alcanzar un total de L81.8 MM de reservas para incobrables, fortaleciendo la misma con L13.5 MM durante el año 2021.

Evaluación Activos, Cartera Bruta y Reserva para Incobrables

Cifras en millones de Lempiras

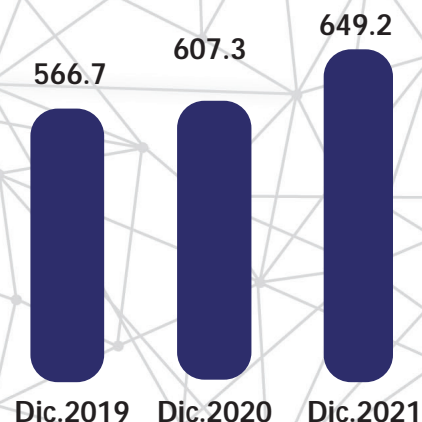


Los pasivos totales ascienden a L679.7 MM, se refleja un incremento en relación al año anterior del 28%, producto de la consecución de nuevos recursos que apalancan la cartera de créditos. La integración de los pasivos está conformada por L182.7 MM a corto plazo y L497.0 MM de largo plazo.

El patrimonio asciende a L649.2 MM, conformado por un 94% de capital y reservas y un 6% por los excedentes generados en el periodo. En relación al comportamiento interanual, el patrimonio creció en L41.8 MM, producto de los resultados de la gestión financiera del año 2021. Cabe señalar que los excedentes generados en forma anual son capitalizados en un 100%, lo cual fortalece y consolida el patrimonio de la institución.

Comportamiento Interanual del Patrimonio

Cifras en millones de Lempiras



Estado de Resultados

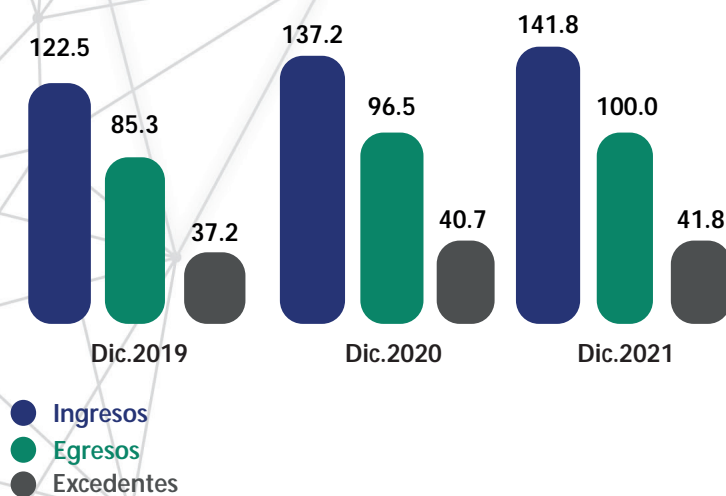
Los ingresos generados producto de la gestión financiera fueron por el orden de L141.8 MM, en relación al año anterior, se logró un incremento de L4,6 MM. La mayor fuente de recursos lo constituyen los ingresos provenientes de los intereses sobre préstamos a IMF clientes, que representan un 86% del ingreso total, así como también los ingresos por inversiones financieras, que representan un 10%, otros ingresos provenientes de alquileres de bienes inmuebles y otros ingresos operativos que representan un 4%.

Los egresos totales ascienden a L100.0 MM, de los cuales los costos financieros constituyen un 51%, los costos de operación el 36% y el gasto de provisiones para reservas para incobrables representan un 13% de los egresos.

Los resultados de la gestión permitieron obtener excedentes por el orden de L41.8 MM, los cuales se consideran altamente positivos, logrando cumplir en un 109% la meta que se tenía programada en relación a lo presupuestado del año.

Principales Rubros del Estado de Resultados

Cifras en millones de Lempiras



Indicadores de gestión

La Fundación Covelo, por política interna, ha adoptado 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 48.8%, reflejando una sólida solvencia patrimonial y alta capacidad de endeudamiento. Las provisiones para préstamos de dudoso recaudo, como una sana disciplina financiera, anualmente se han ido fortaleciendo y actualmente se alcanza una suficiencia de provisiones del 8.7% del saldo total de la cartera activa, lo que representa una cobertura sobre la cartera afectada de un 331.8%.

Entre los indicadores que miden la calidad de los activos, se destaca el indicador de eficiencia de la capacidad productiva, que es de un 96.1%, indicativo de la optimización de los activos institucionales. Otro indicador que refleja la eficiencia con la que se administra la institución es el de eficiencia operativa, que se ubica en 3.0%. Cabe señalar que el parámetro ideal de una institución de segundo piso es de menor o igual al 5%. La razón corriente es de 5.5 veces, indicativo de muy buena capacidad de pago de las obligaciones inmediatas. El índice de rentabilidad patrimonial es de 8.8%, 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, que alcanza un 4.5 %.

La autosuficiencia financiera lograda es de un 141.8%, indicador muy satisfactorio para este tipo de instituciones y cumpliendo con lo programado para el 2021, que era de un 141%. El indicador de autosuficiencia económica es de un 105.4%, el cual se ve influenciado por el impacto de la inflación en el patrimonio. El indicador de crecimiento de activos refleja un 16.9%, producto del crecimiento que se logró obtener en la cartera activa, el cual fue de un 12.9%.

Ejecución del presupuesto

Las metas de ingresos proyectados para el período se lograron cumplir en un 107%, ya que se mantuvo un nivel aceptable y sostenible de la cartera de préstamos durante el año. Por otra parte, la eficiente gestión financiera en cuanto a la administración de activos líquidos, permitió optimizar los rendimientos de las inversiones a corto y largo plazo.

En los egresos operacionales, se refleja una ejecución de los gastos programados de un 106%. Es de hacer notar que las reservas para préstamos incobrables se incrementaron en 35% más de lo programado, ya que se continúa con la sana disciplina de fortalecer las reservas, logrando alcanzar al final del año un saldo de L81.7 MM. Los resultados de la gestión financiera permitieron lograr excedentes satisfactorios por el orden de los L41.8MM, cumpliendo así con el 109% de la meta prevista.



Equipo de Finanzas y Administración

Gerencia de Negocios



Lic. Godofredo Mendoza

Después de venir de un año 2020 donde la mayor parte del trabajo se realizó de forma virtual, poco a poco el 2021 se fue abriendo a las economías mundiales y locales, permitiendo a través de la inmunización de las personas por medio de las vacunas, bajar los índices de muertes a todo nivel de la población, sin embargo, la COVID-19 se convierte en un desafío para todos los sectores productivos y financieros a una escala sin precedentes, que está ejerciendo presión a las economías, especialmente a las microfinanzas a nivel mundial, la pandemia y las nuevas variantes ha dado lugar a interrupciones graves y sostenidas en el mercado, provocando de esta forma prolongación en el tiempo, creando mucha incertidumbre, especialmente en los negocios que requieren de nuevas

inversiones, hasta el momento la pandemia no tiene fecha de finalización.

Es por ello que conocemos el efecto que está produciendo esta pandemia a nivel sanitario, económico y social, pero desconocemos el alcance real de las repercusiones finales en los sectores económicos, especialmente en el sector de las microfinanzas, a lo largo de este informe de labores, presentaremos algunos de los impactos que nuestros clientes IMF han sufrido y que se traduce a los microempresarios atendidos y por ende, a los objetivos de desarrollo de la Fundación Covelo.

Los problemas que tiene el sector de las microfinanzas son diversos. Entre los más significativos están la baja colocación de créditos post COVID-19 por un sector productivo semiparalizado; en algunos casos, un flujo de liquidez alto por las pocas colocaciones de sus créditos, el potencial deterioro de su cartera que implica un aumento de las provisiones y, por lo tanto, un mayor consumo de capital, retiro de depósitos o restricción de fuentes de financiamiento y, la pérdida de muchos clientes microempresarios por el cierre de sus unidades productivas.

Un estudio realizado por la REDCAMIF en el 2021 a nivel de las IMF de la región de Centroamérica, llegó a las siguientes conclusiones:

“Los clientes del sector de microfinanzas a nivel de Centroamérica y República Dominicana han sido afectados con el brote de la pandemia. Muchos negocios cerraron temporal o permanentemente, lo que generó problemas financieros y empresariales para los clientes, al mismo tiempo que enfrentan nuevos y mayores retos para continuar operando en un contexto diferente. Con este estudio, quisimos entender mejor a las MIPYME en situaciones atípicas como en la que nos encontramos actualmente y hemos analizado el impacto del COVID-19 en los clientes de las microfinanzas en diferentes aspectos.

Con estos resultados, confirmamos que las instituciones de microfinanzas han desempeñado un rol fundamental en el apoyo a los clientes, permitiendo la continuidad de sus negocios y generación de ingresos durante la pandemia, mediante el otorgamiento de créditos, desarrollo de productos y flexibilización de las condiciones de los préstamos en términos de plazo y tasa”.

La Fundación Covelo y el área de Negocios, de igual forma se enfrentó a desafíos similares a las IMF clientes, garantizando que su personal esté a salvo en el trabajo presencial, haciendo arreglos necesarios para trabajo remoto si las circunstancias así lo ameritan, examinar y administrar toda su cartera de préstamos, determinar el riesgo y posibles inconvenientes de trabajar con nuevos clientes, llevando a cabo procedimientos de debida diligencia virtual en algunos casos.

Para atender todas esas circunstancias ocasionadas por la pandemia y desastres naturales y continuar con el apoyo a las IMF clientes, la Fundación logra movilizar recursos que el Banco Central de Honduras pone a disposición del sector a través de BANHPROVI, con el producto denominado “Crédito para costos operativos de las IMF”, el cual se crea por los impactos que sufren las instituciones al considerar todas las normativas emitidas por el ente regulador de poder apoyar a los microempresarios afectados por la pandemia y reestructurar esos préstamos con periodos de gracia y ampliación de plazos de pago, lo que provoca una disminución de los ingresos de las instituciones, además, el compromiso de quienes reciben estos recursos, de mantener las fuentes de empleo en sus empresas. Con este producto, se logra una colocación de L60,000,000.00 en condiciones especiales a las IMF participantes.

71%

De los clientes han empeorado su situación financiera debido en parte, al confinamiento y el cierre completo de ciudades, lo que provocó la cancelación temporal de contratos laborales, la baja en ventas, falta de inventarios, baja de ingresos y cierre de negocios.

76%

De los clientes han reducido sus ingresos por la caída de la demanda interna, que también ha obligado a muchos de ellos a cerrar sus negocios.

39%

De los clientes han tenido dificultades para el cumplimiento de sus obligaciones financieras, en especial, el repago de sus préstamos. Una de las principales razones es que no tienen fuentes de ingreso, pero también por falta de facilidades de movilización y de canales de atención de las instituciones de microfinanzas.

35%

De los clientes han utilizado sus ahorros (formales o informales) para atender la difícil situación de la crisis financiera.

59%

De los clientes reafirman la importancia del papel que juegan las instituciones de microfinanzas en el desarrollo de sus negocios, enfatizando que necesitan el financiamiento para continuar sus negocios.



Con este programa se ha colocado un monto acumulado de L. 20,3 millones, a la pequeña industria, beneficiando a 254 PYMES de las cuales un60% pertenecen a mujeres y se ha generado 472 empleos.

La gestión de seguimiento a las instituciones clientes se realizó de manera virtual y presencial, se realizaron 22 reuniones virtuales de acercamiento con los clientes y en agosto, después de 17 meses de distanciamiento social por la Covid19, se comenzó de manera presencial. Dichas visitas fueron realizadas por parte del Presidente Ejecutivo, Gerente de Negocios y Oficiales de Negocios. La visita se desarrolló en la ciudad de San Pedro Sula, del 19 al 20 de agosto a las siguientes instituciones: Credisol, FINSOL y ODEF Financiera.

Los temas a tratar fueron aspectos relacionados con el seguimiento del principal activo, que es la cartera crediticia, principales indicadores y estados financieros; seguimiento in situ de aspectos relevantes, así como determinar futuros apoyos que la Fundación pueda dar a las instituciones.



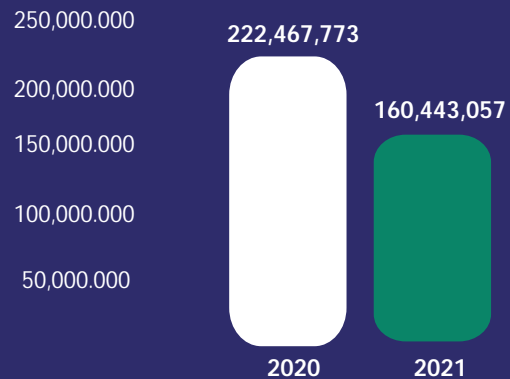
Crédito Agropecuario

Para el 2021, los clientes ELMIF mantuvieron diferente comportamiento, algunos afectados más por la pandemia, y otros por las tormentas del 2020.

En el mismo periodo, se tuvo una reducción en cartera, debido principalmente a:

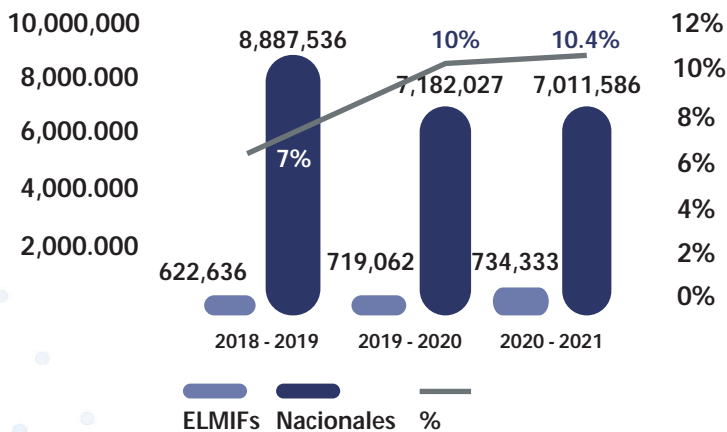
- a. Cliente CAFEL que salió de nuestra cartera por haberse gestionado recuperación del préstamo con la aplicación de garantías en dación en pago.
- b. Funder, la que, al ser una institución de segundo piso, ha obtenido fondos de BANHPROVI y ha reducido la cartera con Fundación Covelo.
- c. Dos clientes que, a diciembre 2021, no habían solicitado revolvencia de su línea de crédito.

Total Cartera ELMIF



Para el caso de café, siendo este rubro el que ocupa el 95% de la cartera agrícola, ha sido un año bastante bueno. Los precios internacionales del café iniciaron una oleada de aumentos a finales del 2021. Nuestros clientes en café han llegado a exportar un 10% del total nacional, generando más de 28 mil empleos y beneficiando a más de 12,555 familias.

Exportaciones de café por cosecha, ELMIF vs nacional, en quintales pergamino seco



Los aumentos en el café se dieron principalmente por climas severos en Brasil, lo que causó la pérdida de áreas de producción; por lo tanto, una reducción del 24% en la producción del primer país productor del mundo. Situación similar se dio en Colombia, donde el cambio climático redujo la producción de manera severa.

El café exportado de Honduras ha sufrido una transformación. Para el caso de nuestros clientes ELMIF, en el 2018 apenas el 40% de los cafés eran especializados. Para la última cosecha 2020-2021, los cafés especiales (con certificados o de calidad), ya representaron más del 80% de las exportaciones. Eso redundó en mejores precios e ingresos para los productores.

Nuestros clientes en café tienen el compromiso de trasladar los beneficios de los aumentos en el precio internacional, además de garantizar los pesos, lo que ha causado que las compras por los intermediarios informales se hayan reducido.

Adicionalmente, para la mayor parte de nuestros clientes, al ser cooperativas, el aspecto de Responsabilidad Social Empresarial es inherente a ellos, como muestra, algunos de los proyectos que apoyan:

1. Apoyo con clínicas y medicinas en las comunidades donde se encuentran.
2. Equipo y materiales de bioseguridad para sus em-

pleados y comunidades.

3. Capacitación en temas puntuales, entre ellos, motivando a los jóvenes para que no emigren.
4. Concientización en temas ambientales, mejores usos de agua, reducción en la contaminación y uso de los sub productos del café.
5. Capacitación e incorporación de las mujeres en las actividades del rubro.

La gestión de nuestros clientes 2021

Parte de las tareas del área de Negocios es dar seguimiento oportuno a la gestión financiera de nuestros clientes, en un ambiente de crisis como el que se vive actualmente, esta actividad demanda mayores esfuerzos para determinar las posibles acciones que puedan fortalecer a las instituciones para continuar como negocio en marcha. A continuación, se presenta una serie de gráficos que muestran la actividad financiera de las instituciones clientes pre crisis, durante la crisis y el impacto principalmente en la pérdida de clientes, reducción de excedentes, calidad de cartera, ahorros y otros indicadores que analizamos, las gráficas corresponden a valores consolidados de nuestros clientes en Honduras, al 31 de diciembre del 2021.

Gráfico No. 1 Comparativo de cifras consolidadas del Balance (millones de Lempiras) de instituciones clientes

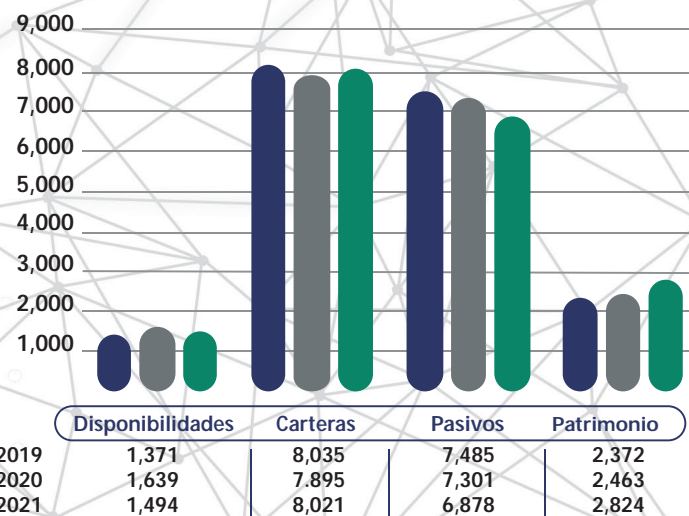


Gráfico No. 2 Comparativo de clientes por tipo de institución

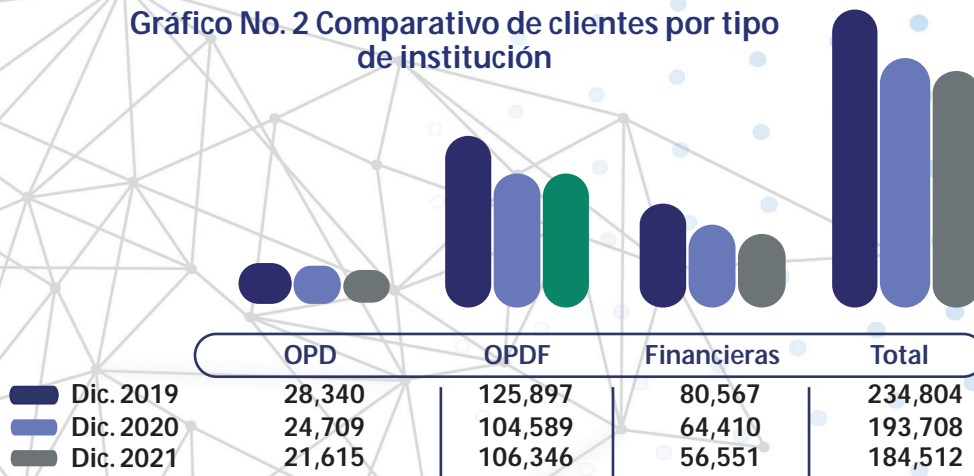


Gráfico No. 3. Comparativo de cartera por tipo de institución (millones de Lempiras)

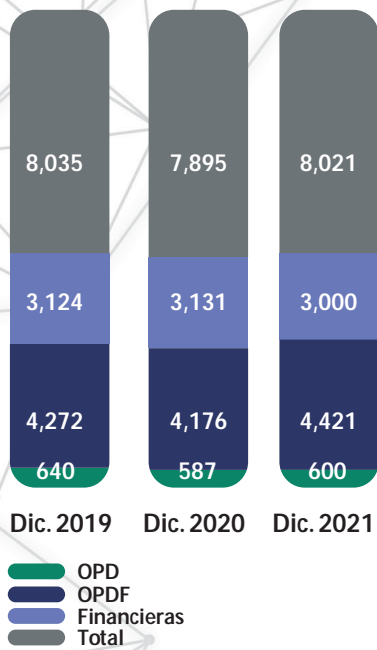


Gráfico No.4 Comparativo de préstamos por pagar por tipo de institución (millones de Lempiras)

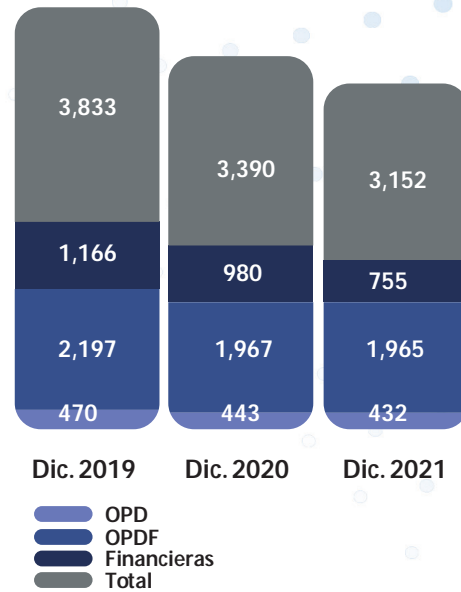


Gráfico No.5 Comparativo de ahorros

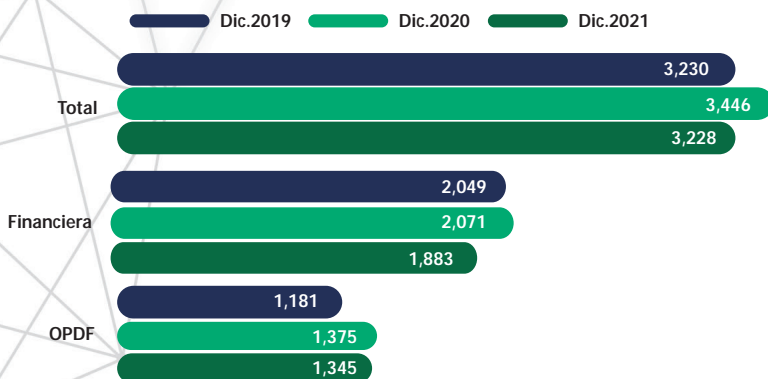


Gráfico No. 6 Comparativo de calidad de cartera

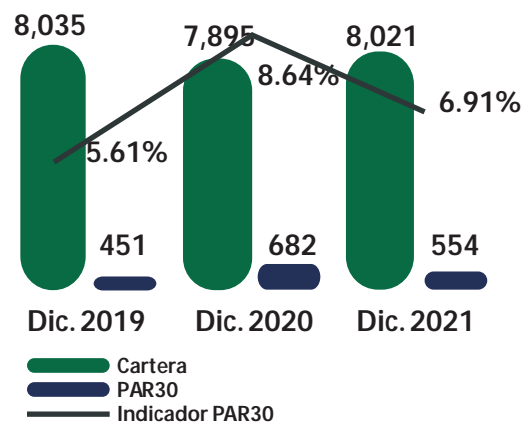
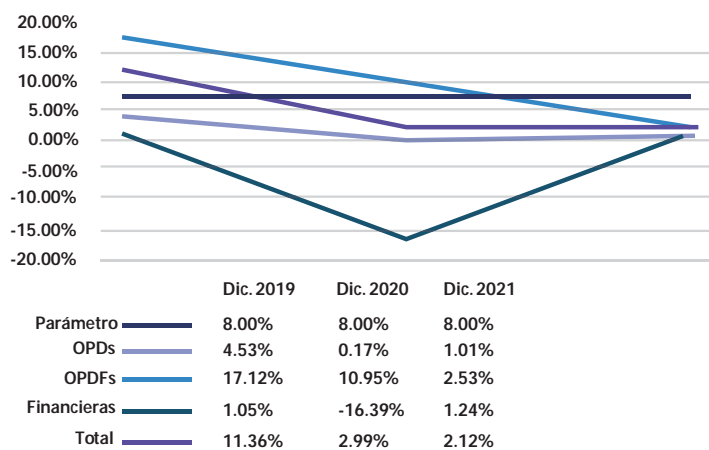


Gráfico No. 7 Evolución del ROE



Coordinador de Programas y Proyectos

Se concluyó la elaboración del proyecto denominado "Facilidad Financiera Regional Para Emergencias y Crisis" (FREC), propuesto y aceptado por el BID como socio del mismo, presentando una meta inicial de \$25,0 millones, así como constituirse en un fideicomiso y \$50,0 millones al quinto año, operando en 8 países (región centroamericana, Belice y República Dominicana). Se está en proceso de constituir el fideicomiso, cuyo operador será un banco comercial, inicialmente se opera desde la Fundación Covelo con un avance importante, dado que se ha definido sus estructuras de gobernabilidad, dirección, gerencia y operación, con sus respectivos manuales operativos, operando en Guatemala, Honduras, Nicaragua y apertura de un nuevo mercado como es el de Panamá, atendiendo a 9 Proveedores de Servicios Financieros Inclusivos "PSFI" con una cartera de \$7.04 millones, beneficiándose a 2,798 MIPEP, de los cuales, un 60% son mujeres.



Transformando Sistemas de Mercado – TSM USAID

A lo largo de los últimos tres años, TSM ha desarrollado una sólida red de alianzas con un amplio número de entidades financieras y proveedores de servicios empresariales (BSP, por sus siglas en inglés). Esto le permite tener una capacidad de movilización inmediata, además de un radio de alcance que potencialmente puede llegar a cubrir 151 municipios en 8 departamentos, a través de sus socios estratégicos. Por otra parte, TSM tiene experiencia reciente en el lanzamiento de pequeñas donaciones como mecanismo rápido de alivio y recuperación, a través del apalancamiento de recursos de parte de la International Community Foundation (ICF), la que asignó US\$300,000 a través de TSM en 2020, para donaciones de capital semilla y/o incentivos para el empleo, en colaboración con la Cámara de Comercio e Industria de Tegucigalpa (CCIT), la Cámara de Comercio e Industria de Choloma (CCICH) y el CDE MiPyme Región Lempa.

Se propone escalar estas experiencias a través de micro-donaciones vinculadas a microcrédito a través de redes de IMF, como incentivo a la inclusión financiera con enfoque en micro y pequeñas empresas.

En una alianza estratégica, se iniciaron las operaciones con el programa Transformando Sistemas de Mercado "TSM" de USAID con alianzas de ACIDI VOCA

y la Fundación Covelo, con este programa se movilizaron US\$350 mil entre 5 IMF, en la primera etapa, estos fondos son administrados por la Fundación y se han colocado en calidad de préstamo a las IMF y estas a su vez, a los microempresarios. Después de cumplir varios requerimientos establecidos, se trasladará en calidad de donación a cada una de las IMF participantes, de igual forma, cada IMF donará parte de los financiamientos a los clientes que hayan cumplido fielmente con sus pagos. Con este programa, se logró llegar a 1500 microempresarios para reactivar sus unidades productivas, especialmente en los municipios afectados por ETA y IOTA.

Eficiencia energética

Ser energéticamente eficiente significa cumplir todas las necesidades de producción con el menor consumo posible de energía, sin afectar el confort o la cantidad producida, protegiendo el medio ambiente, asegurando el abastecimiento y fomentando un comportamiento sostenible en su uso, lo cual se expresa en menores costos de producción.

La Fundación Covelo, consciente de la problemática energética, costos, mala calidad del servicio, alto consumo y costo, lo que disminuye la eficiencia del sector empresarial, que lo hacen menos competitivo y con el fin de incrementar la eficiencia en sus instalaciones eléctricas, maquinaria y equipo, ha diseñado el presente producto y oferta financiera para eficiencia energética, procurando una disminución en el consumo y en los costos de operación que redunden en un mayor beneficio económico y desarrollo empresarial.

OBJETIVOS. El objetivo principal es contribuir a la disminución del consumo y facturación de energía eléctrica del consumidor, principalmente empresarial, mediante la aplicación de acciones correctivas en las instalaciones eléctricas, optimización de maquinaria y equipo, a través de un producto financiero adecuado.

Los resultados del primer año de este producto se muestran a continuación:

EFICIENCIA ENERGÉTICA



META

SE ATENDIERON 7 PEQUEÑAS EMPRESAS ESPECIALMENTE DEL ÁREA AGROPECUARIA Y DE SERVICIOS



AHORRO

CON LA INVERSIÓN REALIZADA SE ESTIMA UN AHORRO ANUAL EN CONSUMO DE ENERGIA POR L. 5.9 MILLONES



CARTERA COLOCADA

SE COLOCARON L. 12.5 MILLONES EN CLIENTES MYPE



IMPACTO AMBIENTAL

SE CONTRIBUYÓ CON LA REDUCCIÓN DE 726 TNS DE CO2





Equipo de Negocios

Gerencia de la FREC



Licda. Enma Dávila

Informe de la Gerencia FREC

Fundación Covelo, en colaboración con el BID LAB, ha creado la Facilidad Financiera Regional para Emergencia y Crisis (FREC), considerando que la región centroamericana ha sido triplemente impactada, no solo por la crisis sanitaria generada por COVID19 causando miles de fallecimientos, por los fenómenos climáticos (Eta y Iota), además de los movimientos sociales producto de crisis políticas. Dicha triple afectación ha dejado impactos negativos en el aparato productivo, lo cual ha significado caídas del PIB de hasta un -10% en algunos países durante el 2020 con poca recuperación en el 2021; también teniendo efectos negativos en el empleo, cierre de empresas y por consiguiente, sobre la calidad de vida y el bienestar de los hogares.

Además, considerando que la región de Centroamérica y República Dominicana cuenta con muchos Proveedores de Servicios Financieros Inclusivos (PSFI), también conocidos como IMF, aglutinadas en REDCAMIF (126 afiliadas), que atienden a 1.5 millones de microempresarios con una cartera total de \$2,374 millones de dólares a diciembre del 2021, el 45.6% están ubicados en zonas rurales y el 58.5% son mujeres.

Millones de microempresarios han sido afectados y, por ende, las carteras de la mayoría de las PSFI, estas han actuado diligentemente, ampliando plazos y refinanciando sus obligaciones, estos sectores son sumamente resilientes, solo necesitan lograr los apoyos oportunos en condiciones más flexibles para poder hacer frente a sus obligaciones.

Tomando todo esto en consideración, se está trabajando en la constitución de la Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis, utilizando la figura financiera de un fideicomiso, el que actuará como administrador de esta facilidad.

En este 2021, se realizó la licitación para la selección del banco administrador de este fideicomiso, participando varios bancos regionales y locales, adjudicándose la administración de este fideicomiso a Banco Lafise Honduras, con el cual se está avanzando en la parte operativa entre el Gestor y el Fiduciario.

En lo que corresponde a la estructuración de la facilidad, se trabaja en la revisión de los manuales de crédito y operativo de la FREC al igual que en los contratos de la constitución.

En lo que concierne a la gobernabilidad de la FREC, se procedió a la elección de los integrantes independientes del Comité Técnico del Fideicomiso y el Comité de Crédito del Fideicomiso, esto se hizo a través de una entrevista por un comité conformado por tres

miembros del BID Lab y tres miembros de Fundación Covelo, con el propósito de tener mayor transparencia y conocimiento en la reunión.

La Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis (FREC) tiene tres tipos de préstamos que ofrece en la región:

Préstamos de Liquidez

- Deuda a corto plazo (12 meses).
- Destinado a atender las necesidades urgentes de los intermediarios financieros para que estos puedan dar atención ágil y oportuna a sus clientes.
- Garantía 120% cartera/ Pari Passu.

Préstamos Deuda Subordinada










- Deuda a mediano o largo plazo normalmente en forma de deuda subordinada (5 a 7 años)
- Destinados a fortalecer la solvencia de las instituciones que se encuentren afectadas o aquellas que tienen la posibilidad de incrementar su participación en su mercado objetivo.
- Garantía institucional.

Préstamos Reactivación Económica

- Deuda mediano o largo plazo (3 a 7 años) normalmente en la forma de préstamos senior orientados a los PSFI quienes podrán calzar su estructura de activos y pasivos producto de los refinanciamientos que así lo requieran .
- Proporcionarle a los intermediarios recursos frescos para reactivar la actividad económica mejorar los negocios, capital de inversión o programas reconstruir y/o reubicar la vivienda productiva.
- Garantía 120% Cartera / Pari Passu.

Se empezó a realizar la colocación de préstamos bajo las condiciones y políticas de la FREC en la región, logrando penetración en el mercado de Panamá, Nicaragua, Guatemala y Honduras, lográndose una colocación al cierre de \$7.04 millones entre los siguientes clientes:

Desembolsado

	PSFI	PAIS	MONTOS
ADICLA		Guatemala	\$ 250.00.00
ADIGUA		Guatemala	\$ 500.00.00
FUNDENUSE		Nicaragua	\$ 600.00.00
MICREDITO		Nicaragua	\$ 500.00.00
FAMA		Honduras	\$ 1,234.567.90
IDH		Honduras	\$ 1,646.090.53
PILARH		Honduras	\$ 823,045.27
CFE		Panamá	\$ 1,000.000.00
PROCAJA		Panamá	\$ 500,000.00
			\$ 7,053,703.70

Esta colocación se ha hecho con fondos propios de la Fundación Covelo y con fondos de BID – LAB, los cuales servirán como la aportación de ambas instituciones al momento de constituir el fideicomiso.

Se ha participado en varias reuniones virtuales con acreedores internacionales, con el fin de lograr acuerdos de financiamientos o participación accionaria en la facilidad para poder financiar los préstamos otorgados a través de la Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis logrando compromisos de financiamiento por \$32 millones, algunos en etapa de debida diligencia. Entre ellos están:



Gerencia de Riesgos



Licda. María Elena Carías

Durante el año 2021, la Fundación Covelo, a través de cada área, mantuvo la gestión institucional de los diferentes riesgos inherentes a las operaciones realizadas, enfatizando en el apoyo a la recuperación de las instituciones clientes que se vieron afectadas por las crisis originadas en el año 2020. No obstante lo anterior, no mermó el cumplimiento de la misión y visión institucional y se continuó con la aplicación de las políticas y procedimientos institucionales, así como con los parámetros y límites de riesgo definidos; creando nuevas instancias de apoyo a la Junta Directiva, con el propósito de minimizar el nivel de exposición al riesgo de la Fundación y asegurar el cumplimiento de los lineamientos definidos para una sana gestión.

Trimestralmente se realiza un análisis de posición de riesgo de la Fundación, evaluando específicamente el

cumplimiento de las principales metas, indicadores de gestión y parámetros de riesgo definidos por la Junta Directiva.

En otro aspecto, se cumplió con los informes requeridos por los financiadores locales e internacionales, en relación a las actividades realizadas en los temas de protección ambiental, gestión de desempeño social y enfoque de género tanto a lo interno, como en las instituciones clientes.

Riesgo de Crédito

En la gestión del Riesgo de Crédito, se involucran varias áreas institucionales, las que trabajan en forma coordinada: el área de Negocios brinda diligencia ampliada a las instituciones clientes, las que son calificadas y categorizadas a través de herramientas especializadas. Durante este periodo, se continuó brindando apoyo a las instituciones clientes que todavía presentan impacto en sus resultados financieros, debido a las crisis por COVID y las tormentas Eta e Iota; evaluando periódicamente la gestión realizada por éstas para su recuperación y la evolución mostrada en sus resultados. El área de Riesgos complementa este análisis con una calificación de acuerdo al nivel de riesgo que éstas representan para la Fundación (Bajo, Medio y Alto), considerando las actividades desarrolladas y la ubicación geográfica de cada una de ellas. Adicionalmente y, en forma trimestral, se califica la cartera de préstamos de la Fundación, considerando los aspectos de la normativa de la clasificación de cartera de la CNBS que se considera aplicables (esto como autorregulación y sana práctica). Mientras que el área de Control Interno realiza visitas de monitoreo a las instituciones clientes y las califica de acuerdo a su nivel de riesgo, considerando políticas aplicables como "Sujeto Obligado" en el tema de LAFT; lo que incluye visitas in situ para constatar el buen uso de los recursos otorgados, verificación de clientes finales, calidad de garantías recibidas y el funcionamiento del negocio en marcha.

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

La cartera de préstamos de acuerdo al nivel de riesgo presentado a diciembre 2021, se deriva de las evaluaciones de riesgo realizadas a las instituciones clientes y a la tendencia de recuperación mostrada post-crisis, la que se presenta de la siguiente manera:

Nivel de Riesgo	No. Inst.	Saldo a Dic. 21	%
Riesgo bajo	8	232,385,592.88	25.3%
Riesgo bajo-	5	144,027,656.36	15.7%
Riesgo medio+	6	111,661,438.35	12.2%
Riesgo medio	11	179,969,326.18	19.6%
Riesgo medio-	4	150,398,632.54	16.4%
Riesgo alto	3	100,052,083.36	10.9%
Totales	37	918,494,729.68	100%

El 35.1% (13) de las instituciones clientes representan para la Fundación Covelo un nivel de Riesgo BAJO (41% de la cartera total); el 56.8% (21) un nivel de Riesgo MEDIO (48.1% de la cartera total) y el 8.1% (3) riesgo ALTO (10.9% de la cartera total); manteniéndose diligencia ampliada sobre las que fueron afectadas en mayor proporción por las crisis mencionadas anteriormente, las que aún muestran efectos derivados de éstas y las que presentan un Riesgo Medio y Riesgo Alto.

Clasificación de la cartera considerando la normativa de la CNBS

La Fundación Covelo implementa como buena práctica institucional, la clasificación trimestral de la cartera de préstamos (incluyendo Intereses por Cobrar), considerando los aspectos aplicables de la normativa de clasificación de cartera emitida por la CNBS.

a) Considerando los saldos de préstamos de las instituciones clientes, se tiene:

Descripción	No. Inst.	Saldo + int x cob	%
Grandes Deudores	7	456,327,813.25	49.2%
Pequeños Deudores	30	470,333,370.37	50.8%
Totales	37	926,661,183.61	100.0%

b) Considerando la capacidad y comportamiento de pago de las instituciones clientes, disponibilidad de

garantías, gestión de desempeño presentada y oportunidad en la presentación de la información, se tiene:

Descripción	No. Inst.	Saldo de Cartera	%
Categoría I - Créditos Buenos	13	341,653,595.34	36.9%
Categoría II - Créditos Especialmente Mencionados	17	305,704,506.49	33.0%
Categoría III - Créditos Bajo Norma	5	210,980,306.07	22.8%
Categoría IV - Créditos de Dudosa Recuperación	2	68,322,775.71	7.4%
Totales	37	926,661,183.61	100.0%

Calidad de la cartera de préstamos

Al cierre del año 2021, la PAR30 días presentada es de 0%, ya que las instituciones clientes cumplen sus compromisos de acuerdo a los planes de pago pactados. A esta misma fecha, se reestructuró cartera a 2 instituciones clientes por L 24.6 millones, representando el 2.6% de la cartera total, mostrándose de acuerdo al parámetro definido de $\leq 5\%$.

Durante este período, se realizó castigo de cartera a una institución cliente por L 1.8 millones, monto dentro del parámetro recomendado; asimismo, se recibieron de ésta, bienes en dación de pago por L 14.8 millones.

Suficiencia de provisiones

En la Fundación se implementa, en forma permanente, la debida diligencia sobre las instituciones clientes, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo indirecto que se asume en las operaciones realizadas con éstas; observando la política de creación de una reserva genérica para cobertura de cuentas incobrables $\Rightarrow 5\%$ 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; mostrando a la fecha 332% de cobertura de provisiones. Conscientes de que en este período aún persiste el impacto de las crisis originadas en el 2020 en varias instituciones clientes, se decidió fortalecer en L13.5

millones las reservas creadas por este concepto, para un saldo total de L81.8 millones al cierre del año, las que representan el 8.8% de la cartera total.

Riesgo de Mercado

Inversiones, acciones y participaciones

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 evalúan periódicamente, verificando que se hagan considerando las políticas y parámetros de riesgo definidos y que se cumpla con las condiciones de seguridad, rentabilidad y disponibilidad.

La inversión en moneda extranjera de Bonos Corporativos a largo plazo, representa para la Fundación un riesgo bajo, considerando la calidad de las instituciones emisoras de estos y las condiciones de rentabilidad ofrecidas; asimismo, estas se efficientan al ser utilizadas para apalancar recursos en moneda local.

La Fundación Covelo mantiene inversiones y participaciones por L65.3 millones en entidades que apoyan el sector en diferentes actividades, tales como educación, servicios financieros regionales, microseguros, fondos de garantía y atención a Mypimes; las que representan el 27.5 % de las inversiones totales.

Tasas de interés

En forma periódica, el área de Finanzas, a través del comité ALCO, evalúa el comportamiento y tendencia de las tasas de interés activas y pasivas a nivel nacional e internacional, analizando el impacto de éstas en los resultados institucionales y, sobre esta base, negociar recursos en óptimas condiciones y trasladar las mismas a los clientes finales. Asimismo, el área de Riesgos y Negocios realizaron un benchmarking al respecto, considerando las tasas ofrecidas por los demás financiadores que ofertan recursos en el mercado objetivo, con el propósito de mantener tasas competitivas y brindar servicios con las mejores condiciones.

Mantenimiento de valor

En la Fundación se tienen políticas específicas sobre el registro de las operaciones activas y pasivas en moneda extranjera, aplicando el diferencial cambiario directamente a los resultados institucionales, analizando en forma periódica el impacto de éste en los mismos y la necesidad de evaluar la creación de reservas por este concepto; manteniendo un seguimiento puntual a las tendencias del mercado y cambios en los precios de los productos.

Riesgo de Liquidez

La gestión de liquidez institucional se realiza evaluando en forma periódica los flujos de efectivo, así como los calces de activos y pasivos por moneda; lo que permite cumplir oportunamente con los compromisos financieros y atender la demanda de las instituciones clientes y, al mismo tiempo, generar rentabilidad del exceso de liquidez a través de instrumentos financieros que cumplan con lo estipulado en el Reglamento de Inversiones.

Con el objetivo de fortalecer aún más esta actividad, en el último trimestre del año se creó el Comité ALCO con la participación de miembros gobernadores y personal ejecutivo de la Fundación; el que tendrá dentro de sus principales funciones, la definición de los límites y parámetros de riesgo para asegurar una adecuada posición de liquidez institucional.

Riesgo Operativo

La Auditoría Externa, en forma periódica, evalúa en forma general los aspectos relacionados a la información contable, procesos administrativos-operativos, sistema de información gerencial y control interno de la Fundación; asimismo, se analiza el proceso formal de contratación, así como las políticas y leyes aplicadas al recurso humano.

Con base a un diagnóstico de necesidades de capacitación, el área de Recursos Humanos desarrolla un plan de fortalecimiento de capacidades de todos los colaboradores; con el propósito de mantener la eficiencia, eficacia y productividad a nivel general; manteniendo controles de bioseguridad con los empleados y funcionarios al laborar en forma presencial.

El área de Tecnología hizo mejoras en relación al desarrollo tecnológico y seguridad de datos, derivado de la implementación del teletrabajo a raíz de la pandemia por COVID 19. Por otra parte, se continúa con el desarrollo del proyecto estratégico de digitalización de procesos; esto aunado a la revisión de procesos institucionales, lo que derivó en el fortalecimiento de la estructura operativa en las áreas de control y seguimiento.

Riesgo Legal

Todas las actividades de la Fundación se hacen considerando el marco jurídico y normativo que aplica; tanto en lo relacionado a permisos y obligaciones de acuerdo a su figura jurídica, como en las operaciones hechas con las instituciones clientes; de acuerdo a las leyes nacionales y las de cada uno de los países donde se brindan operaciones de crédito.

En otro aspecto; la Fundación concede a sus colaboradores todos los derechos laborales de acuerdo a las leyes vigentes, procurando siempre su seguridad y estabilidad; otorgando beneficios adicionales, si los resultados institucionales lo permiten.

Riesgo de Reputación

La Fundación, como una institución reconocida a nivel nacional e internacional, asegura la implementación de políticas transparentes que regulan las operaciones financieras con partes relacionadas.

Asimismo, en los contratos de préstamo con las instituciones clientes, se incluyen cláusulas dirigidas a la protección del medio ambiente, enfoque de género, financiamiento de actividades que promuevan la explotación infantil e implementación de los Principios de Protección al Cliente (PPC); todo lo anterior, con el propósito de evitar que los recursos brindados, sean utilizados para actividades distintas a las solicitadas. A nivel institucional, se cuenta con un Manual de Gobierno Corporativo y un Código de Ética; a través de los cuales se regulan las relaciones entre los Gobernadores, instituciones clientes y funcionarios, el uso adecuado del nombre de la Fundación; así como el accionar personal y profesional de los colaboradores en general.

En la Fundación se cuenta con un gobierno corporativo conformado de acuerdo a los Estatutos y leyes aplicables; manteniendo activos e integrados comités de apoyo a la Junta Directiva, tales como: Comité Ejecutivo, Comité de Crédito e inversiones, Comité de Riesgos, Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento, Comité de Recursos Humanos y, Comité de Asuntos Legales y, durante el actual periodo, se crearon los Comité ALCO, Comité de Imagen Corporativa y Comité de Responsabilidad Social Empresarial.

Riesgo de Lavado de Activos

La Fundación, como Sujeto Obligado ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), 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 éstas, para contrarrestar el delito de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LAFT).

Periódicamente se realizan eventos de capacitación para los colaboradores y gobernadores, con el objetivo de mantener vigentes los conocimientos al respecto y crear consciencia de los deberes y responsabilidad de cada uno.

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; la firma auditora externa emite opinión sobre la gestión realizada por el área de Cumplimiento en este aspecto.

Gerencia de Cumplimiento y Control Interno



Lic. Ramón Martínez

Durante el año 2021, se continuó con la observancia de requerimientos legales aplicables a la Fundación Covelo, como Sujeto Obligado ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), 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. 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; por otra parte, con el propósito de verificar la calidad de las garantías cedidas por los préstamos otorgados a las instituciones clientes, se realizaron varias visitas in situ. Los tres principales objetivos de la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno se alcanzaron a satisfacción, los cuales se enuncian a continuación:

I Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo - LA/FT

Apoyar el cumplimiento en la Fundación Covelo y colaborar con las instituciones clientes en la adaptación e implementación de mecanismos y procedimientos relacionados con la prevención del delito de lavado de activos y financiamiento del terrorismo LA/FT.

II Control Interno

Apoyar el desarrollo e implementación del control interno en todas las áreas funcionales y operativas de la Fundación.

III Monitoreo de Garantías Cedidas

Evaluar el riesgo de crédito institucional asumido por la Fundación, a través del monitoreo y supervisión de las garantías cedidas por las instituciones clientes, de forma puntual, sistemática y oportuna.

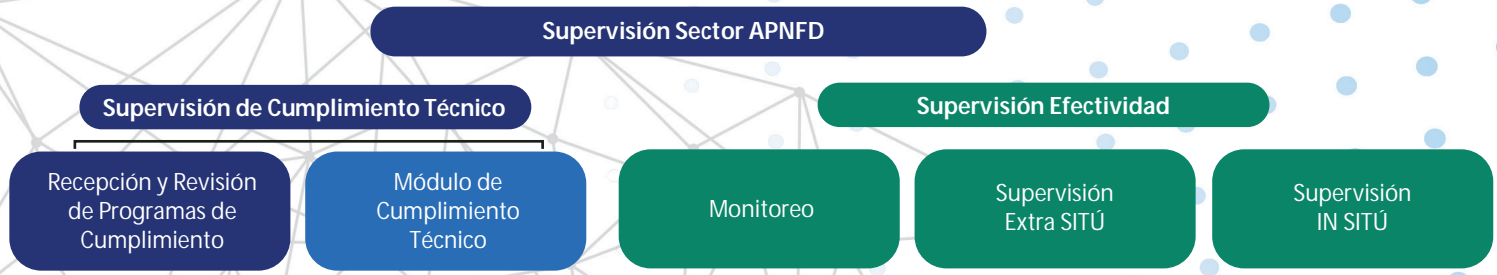
I. Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

En atención a lo establecido por la ley y el reglamento de APNFD, el enfoque basado en riesgos requiere que el sujeto obligado tome medidas apropiadas, dirigidas a prevenir o mitigar los riesgos identificados de LA/FT, que le permita al sujeto obligado tomar decisiones sobre cómo asignar sus propios recursos de modo más efectivo, estableciendo procesos para identificar, evaluar, monitorear, administrar y mitigar los riesgos de LA/FT.

Cumpliendo con esos criterios, el ente regulador, URMOPRELAFT/CNBS, en el proceso de supervisión al sector de APNFD, emitió la Constancia 29-07-2021-35, mediante la cual la URMOPRELAFT/CNBS le comunicó a la Fundación Covelo, que el Programa de Cumplimiento presentado, se encuentra "Sin Observaciones", el proceso aplicado está basado en la metodología siguiente:

Procesos de supervisión del sector APNFD

El siguiente es el proceso completo de supervisión del sector APNFD, conteniendo las fases a desarrollarse en las diferentes etapas:



Comité de Cumplimiento y Reportes Periódicos

Se dio cumplimiento oportuno con lo establecido en los artículos 7 y 10 del reglamento que regula la Ley de APNFD, que establece 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 de LA/FT; asimismo, con relación a lo establecido en el artículo 53 de dicho reglamento y los requerimientos de la circular UIF No. 08/2021, se cumplió oportunamente ante la URMOPRELAFT/CNBS, con todos los reportes obligatorios, y durante el período; en la Fundación Covelo “no se detectaron operaciones sospechosas”. En el año 2021, se implementó el nuevo proceso de remisión de información periódica por medio de la ventanilla electrónica CNBS/Box.

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 2021, se realizó la autoevaluación, cuyos 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 doce mitigantes quedaron de la forma siguiente:

Riesgo institucional para la gestión del LA/FT, en categoría Bueno, producto de una calificación del 100% promedio ponderado y una calificación para “Políticas y Control sobre LA/FT” en categoría Bueno, cuya calificación fue del 90% promedio ponderada.

Mitigadores	Gestión	Políticas	Controles	Política y Control	Calificación
Manual de LAFT	100%	96%	96%	96%	
Código de Ética	100%	100%	97%	98%	B
Régimen de Sanciones	100%	76%	76%	76%	B
Comité de Cumplimiento	100%	98%	97%	97%	B
Unidad de Cumplimiento	100%	99%	98%	98%	B
Plan de Capacitación	100%	98%	92%	92%	B
Política “Conozca a su Cliente”	100%	93%	94%	94%	B
Política “Conozca a su Empleado”	100%	95%	93%	93%	B
Sistemas de Monitoreo y Vigilancia	100%	95%	95%	95%	B
Reporte e Informes al Ente Regulador	100%	94%	94%	94%	B
Productos y Servicios	100%	94%	93%	92%	B
Conozca a su Proveedor	100%	95%	62%	69%	B
Promedio Ponderado	100%			90%	M
Calificación de Riesgo Global	B			B	

II. 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 y operativa, así como la verificación de operaciones, políticas, controles, métodos de trabajo, procedimientos administrativos y contables y, si son aplicados conforme lo ha establecido la Junta Directiva. Para la implementación de procesos de control interno en las distintas áreas de la Fundación; se cuenta con las políticas y procesos – “Manual de Control Interno”; las cuales se estructuraron tomando en consideración la metodología COSO y del ente regulador de Honduras – CNBS; aplicando dicha metodología durante el 2021, se realizaron, en resumen, las actividades siguientes:

1. Evaluación a los principales componentes del balance general y de forma integral a los resultados.
2. Evaluación a los procesos de otorgamiento de préstamos.
3. Evaluación a los expedientes de crédito, contenido mínimo de información y debida diligencia, que soporta el conocimiento del cliente (incluye expedientes por préstamos de segundo y primer piso).

III. Monitoreo de garantías

Durante el 2021, se evaluaron in situ a dieciséis (16) instituciones clientes de la Fundación, mediante el cual se mide y complementa el nivel de riesgo crediticio que representa cada una; las actividades desarrolladas en el campo incluyen la revisión de la documentación de los créditos otorgados en garantía, visita de campo a una muestra de clientes finales, inspección de garantías hipotecarias y prendarias y, se complementa con la información que estas instituciones remiten a la Fundación.



Equipo de Cumplimiento y Control Interno

Gerencia Legal y Recursos Humanos



Abog. Carlos Morales

El año 2021 fue, sin lugar a dudas, muy productivo y, durante el cual, se cumplió con los objetivos estratégicos planteados para dicho periodo, ejecutándose la totalidad de las tareas específicas que en suma y, al final del año, resultaron en una calificación muy satisfactoria.

Para la Fundación Covelo, siempre ha sido de mucha importancia el cumplir con todas sus obligaciones para con los órganos del Estado con quienes se relaciona, por lo que, en 2021, se cumplió a cabalidad con el deber de presentar a la Dirección de Regulación, Registro y Seguimiento de Asociaciones Civiles (DIRRSAC), dependencia de la Secretaría de Gobernación, Justicia y Descentralización (SGJD), el informe de las principales actividades y estados financieros del periodo anterior (año 2020) y, posteriormente en

el año, se llevó a cabo la inscripción de los miembros de la Junta Directiva que resultó electa en la Asamblea Anual ordinaria de fecha 29 de julio, 2021.

Otra de las labores importantes llevadas a cabo durante el periodo que se reporta, continúa siendo el asegurar que las inversiones de la Fundación estén debidamente protegidas, esto mediante la elaboración de contratos privados de constitución o aumentos de líneas de crédito, préstamos dentro o fuera de línea; y, en el caso de recibir de las instituciones garantía real, gestionar con nuestros bufetes externos, la elaboración del correspondiente testimonio de escritura pública y el registro de la garantía. Vale la pena mencionar que, en los casos en que nuestras inversiones se formalizan mediante escritura pública autorizada por un Notario, esta pasa antes por el área Legal de la Fundación para revisión y aprobación del instrumento.

En lo referente al nuevo proyecto de la Fundación, la Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis (FREC), el área Legal se ha encargado de establecer contacto con bufetes regionales en los países en los que la FREC incursiona, por un lado, solicitando de estas firmas legales, la realización de un estudio del entorno legal de dicho país, tipos de contrato que se puede realizar, registro de garantías, así como el aprovechamiento del conocimiento que podrían tener de nuestros clientes potenciales; en estos casos, se les envía un formato de nuestros contratos, agregándose en cada país, los requerimientos propios de esa zona geográfica; hemos llevado a cabo lo descrito anteriormente en Panamá y Costa Rica.

Durante el periodo, el área Legal jugó un rol muy importante en apoyo a la Gerencia de Finanzas, en lo referente a la revisión de contratos de los diversos fondeadores, nacionales y extranjeros con que cuenta la Fundación, así como en proveer la información legal solicitada por estos, gestionar los testimonios

de escritura pública para el registro de garantías requeridas, entre otras.

De igual manera, el área Legal destinó bastantes esfuerzos en llevar a cabo la elaboración y revisión de todos los contratos que se suscriben en la institución, revisión de la documentación legal de los clientes actuales y potenciales, emitir opinión legal a diferentes situaciones presentadas por las diversas áreas de la institución, así como en las de los diferentes comités de gobernanza y de Junta Directiva de la institución.

Recursos Humanos

El año 2021, a pesar de tener las esperanzas de volver a la normalidad, la pandemia del Covid19 con todas sus variantes, no lo permitió. Las operaciones normales de la Fundación se vieron nuevamente afectadas por brotes de la pandemia y el consecuente regreso al teletrabajo, el cual se hizo nuevamente en forma plena a partir de junio. Afortunadamente y, gracias a los valores practicados por los colaboradores de la institución, se obtuvo, a final del año, un considerable porcentaje de logro de metas de parte de todas las áreas, lo que habla muy bien de todo el equipo de colaboradores de la Fundación, desde la Presidencia Ejecutiva, las Gerencias de área, las jefaturas y, en general, todos los colaboradores. Nuevamente se vio reflejado el apoyo de la Junta Directiva de la institución y los demás gobernadores, quienes, desde el órgano de dirección, de vigilancia y los diferentes comités de gobierno corporativo, dieron lo mejor de si mismos, con la única satisfacción de apoyar al micro y pequeño empresario y el crecimiento del país.

Capacitación

Durante el año 2021, a pesar de tener las esperanzas de que volveríamos a la capacitación presencial, esto no fue así. Todos los eventos de capacitación se impartieron bajo la modalidad virtual, lo que no significó que esta actividad tan importante decreciera durante este periodo. Como cada año, se logró capacitar a todos los colaboradores de la institución, contabilizándose al final del año, un total de 1543 horas

de capacitación, distribuidos entre un total de 273) webinars y cursos en línea, esto sin contar aquellas capacitaciones que por una u otra razón, no fueron reportados por los colaboradores al área de RRHH para su respectiva contabilización. Cabe recordar que esta capacitación responde a un plan que se elabora año a año, tomando como base la herramienta “Detección de Necesidades de Capacitación”, la cual se actualiza al comienzo de cada periodo fiscal de la Fundación. El área de Recursos Humanos, de forma constante, motiva a todos los colaboradores a inscribirse en aquellos webinars que sean de su interés y que les ayudarán en su crecimiento profesional, además de las capacitaciones a las que se les invita a participar de forma obligatoria.

Entre las charlas que se impartieron en el periodo que se reporta, se puede mencionar:

1. Perspectivas para el 2021 – Lic. Juan José Lagos Chinchilla.
2. Mecanismos de resolución de instituciones financieras – Lic. Ramón Martínez.
3. ¿Es la nutrición el factor de riesgo olvidado en la infección por COVID19? Dra. Mayra García.
4. Liderazgo intencional – Lic. Guillermo Muñoz.
5. Riesgo reputacional – Licda. María Elena Carías.
6. Actualización y refrescamiento seguro de gastos médicos y de vida – Correduría Administración de Riesgos, Tegucigalpa.
7. Impacto de la Fundación Covelo en la cadena del café – Ing. Hugo Castañeda.
8. Resultados de auto evaluación de LAFT en la Fundación Covelo y nuevos procesos a implementar para mitigar el riesgo LAFT – Lic. Ramón Martínez.
9. Beneficios del IHSS – Rosa Maradiaga y José Agüero, IHSS.
10. Seguridad informática y Tecnología – Ramón Rodríguez Godoy.
11. Riesgos LAFT para Junta Directiva y Gobernadores – Lic. José Luis Arita (ARN).

Celebración fechas especiales

A pesar de continuar con las medidas de bioseguridad por la pandemia del Covid19, en la Fundación Covelo se celebró las fechas especiales que marca el calendario a lo largo del año, esto como una muestra del aprecio y agradecimiento a los colaboradores de la Fundación Covelo, así como a los gobernadores, quienes siempre nos acompañan en estos momentos especiales. Entre las celebraciones más connotadas durante el año 2021, se puede mencionar: Celebración del Día de la Mujer hondureña, el día lunes 25 de enero, contando con la presencia virtual de nuestras distinguidas gobernadoras y colaboradoras de la Fundación Covelo, Cooperativa Alianza para Triunfar y Fundación CREHO. En esta ocasión, se celebró con el taller virtual "Del fondo del Armario", a cargo de Stefania Cesi/Imagen Consulting. Asimismo, se compartió un almuerzo, acompañadas de un concierto virtual de la pianista internacional Asha Santwan, finalizando la jornada, las colaboradoras recibieron un lindo presente de parte de la Fundación.

Celebración Día del Padre. El día viernes 19 de marzo se celebró este día tan especial, iniciando la celebración con un obsequio especial para cada papá COVELO y finalizando la celebración con un delicioso almuerzo gourmet.



Celebración del Día del Niño. El día viernes 10 de septiembre, se entregó a los hijos de los colaboradores de Fundación Covelo, Fundación CREHO y Cooperativa Alianza para Triunfar, un lindo presente para celebrar este día especial.



Celebración del Día de la Independencia. El 14 de septiembre se realizó una bonita campaña, invitando a todos los colaboradores de Fundación Covelo y Fundación CREHO a traer objetos alusivos para celebrar el bicentenario de la independencia, y así adornar nuestro tradicional altar patrio. La actividad fue todo un éxito, culminando con juegos relacionados a la independencia, premios para los ganadores y finalizando la velada con bocadillos tradicionales para la ocasión.



Día de Gracias. Como ya es una tradición, cada año se celebra el día de Acción de Gracias con los colaboradores de la Fundación Covelo, Fundación CREHO y Cooperativa Alianza para Triunfar, en esta ocasión se llevó a cabo el jueves 25 de noviembre, contando con la participación del Predicador católico y asesor familiar y conyugal, Oscar Osorio, quien dio a todos los presentes, un bonito mensaje de reflexión sobre compartir el amor, la cercanía de los seres queridos y la motivación a dar y compartir con nuestro prójimo, finalizamos con un delicioso desayuno, propicio para la ocasión. La velada se llevó a cabo en los salones Madrid del Hotel Clarion.



Reunión Comité RRHH

El jueves 8 de julio se llevó a cabo la reunión semestral con el Comité de Recursos Humanos, compuesto por gobernadores de la Fundación Covelo expertos en esta área. Entre otros temas, se discutió el estado de avance del Plan Operativo Anual (POA) 2021 del área. Dicho comité analizó los resultados y evaluó las áreas de mejora, así como otras actividades realizadas por el área de RRHH para los colaboradores.

Incorporación de nuevos colaboradores

El año 2021, la Fundación continuó reforzando su estructura, esto para responder a las necesidades surgidas propias del crecimiento de la institución o por requerimiento de ley, aún y cuando no somos una institución supervisada, fue así como, el primero de febrero, ingresó a la institución el Lic. Marvin Chávez,

a desempeñar la posición de Oficial de Cumplimiento, dependencia de la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno.

Para fortalecer la estructura del área de Negocios, el doce de abril ingresaron dos nuevos compañeros, Lic. Marlon Mejía y la Licda. Angela Muñoz, profesionales con amplia experiencia, tanto en la banca como en otras instituciones, quienes han venido a enriquecer el área con sus conocimientos.

En la gerencia de Finanzas y Administración, el primero de julio, ingresó la Licenciada Linda Girón, a desempeñarse como Oficial Administrador de Cartera y Contador de Proyectos. Linda es Licenciada en Banca y Finanzas.

Para finalizar con la incorporación de nuevos colaboradores, en el mes de septiembre se contrató a la Licda. Enma Dávila, para gerenciar el proyecto de la Facilidad Financiera Regional para Emergencias y Crisis (FREC). Entre otras funciones, la Licda. Dávila estará encargada de la obtención de fondos para la FREC, prospección de instituciones interesadas en invertir en el fideicomiso que se conformará, liderará de nuestro lado, la constitución del fideicomiso en el banco fiduciario, visita a instituciones clientes potenciales de la FREC en la región centroamericana y otros países aprobados para ser beneficiados con los fondos de emergencia, entre otros.

Los valores en la Fundación Covelo

El viernes 1 de octubre se desarrolló el taller vivencial: "UN EQUIPO CON VALORES" con todos los colaboradores de la Fundación Covelo, con el objetivo principal de interiorizar y aplicar los valores institucionales como equipo de trabajo, desarrollando ejercicios y actividades con el propósito de fomentar la integración y motivación de cada uno. Se promovió y enfatizó la importancia de la misión, visión y valores de la Fundación bajo la nueva realidad, afianzando los retos y compromisos a corto plazo. Para estas actividades, se desarrollaron técnicas, juegos, ejercicios e interesantes reflexiones, enfatizando en cada uno

la aplicación de los distintos valores institucionales. El evento se llevó a cabo en las instalaciones del Hotel y Cabañas Ros, en Valle de Ángeles, al finalizar la actividad formal, se disfrutó de un delicioso almuerzo, así como del hermoso clima de la zona, realizando un recorrido por el sendero Las Golondrinas, situado a inmediaciones del hotel, en un ambiente lleno de camaradería y compañerismo. La actividad fue todo un éxito.



Otras actividades importantes realizadas

1. A lo largo del año, se trabajó en el tema de bioseguridad, proveyendo a los colaboradores de lo necesario para mantener un espacio libre y seguro, tal como alcohol, toallitas de papel, gel, mascarillas.
2. Siempre en el tema de bioseguridad, continuamos realizando pruebas COVID a los colaboradores de forma mensual o cada seis semanas.
3. En el mes de junio y con apoyo de la Presidencia Ejecutiva, se gestionó la vacunación de los colaboradores de Fundación Covelo, Fundación CREHO y CACFAM, con las vacunas adquiridas por el Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS), de esta forma, se alcanzó el 96% de los colaboradores vacunados, la mayoría con su primera dosis y otros con su proceso de vacunación culminado, lo que permitió un retorno seguro a la oficina. Cabe recalcar que la Fundación Covelo fue de las primeras instituciones en obtener la vacuna en el país.
4. Durante el año 2021 y, en cumplimiento a las leyes laborales, se dio inicio a las reuniones preparatorias para la creación de la Comisión de Higiene y Seguridad, esperando finalizar este proyecto tan importante a inicios del 2022. Esta comisión estará integrada

por la Gerencia de Recursos Humanos, Oficial de Recursos Humanos, Gerencia de Riesgos, Gerencia de Finanzas y Administración, así como la Jefatura de Administración y Contabilidad.

5. Con el objetivo de fortalecer la salud de los colaboradores y sus familias, estimular la prevención de enfermedades y asesoría para condiciones específicas de salud, se realizó una feria de salud con POR-SALUD en el mes de noviembre. Dentro de las actividades ejecutadas, se realizó toma de signos vitales, exámenes de laboratorio preventivos, asimismo, se realizaron evaluaciones médicas con las siguientes especialidades: dermatología, oftalmología, medicina general, medicina interna y nutrición. Se evaluó a más de 60 personas, entre colaboradores y familiares. La feria fue muy exitosa, logrando el objetivo principal, que es cuidar del bienestar y salud de los colaboradores, y por ende de sus familias.

6. Se realizó gestiones con el Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS), para la aplicación de la tercera dosis de la vacuna a los colaboradores de Fundación Covelo, esta campaña se realizó el 17 de noviembre y se giró invitación a todas las oficinas de la Torre Alianza I, en total, se vacunó a 57 personas. De esta manera se apoyó no solo a nuestros colaboradores, sino también a colaboradores, personal de aseo y vigilancia de todo el edificio.





Celebración Día de la Mujer



Feria de la salud



Equipo Legal y Recursos Humanos

Tecnología de la Información



Ing. Dennis Rodríguez

Después de un año en que la pandemia nos trajo grandes desafíos tecnológicos y de conectividad en todo el mundo, el 2021 se convirtió en un año de afianzamiento del uso de plataformas virtuales, la adopción del teletrabajo y la implementación de tecnologías disruptivas, fueron la constante durante todo este año. En consecuencia, toda esta consolidación generó una acelerada transformación digital en la mayoría de las empresas del mundo y, al mismo tiempo, hizo crecer exponencialmente la generación de riesgo en ciberseguridad. En materia de teletrabajo, la Fundación Covelo no fue la excepción, prácticamente lo realizó todo el año, donde el rol del área de TI fue fundamental, su aporte en la gestión de continuidad del negocio y seguridad digital fue determinante. Consideramos que en la era de la transformación digital, el teletrabajo sigue y seguirá siendo el

pilar más significativo, ya que está totalmente comprobado que genera eficiencia operativa y reduce costos a cualquier empresa sin importar su tamaño. También este año, la Fundación Covelo despegó digitalmente, implementando algunas herramientas de innovación, optimizando equipos, mejorando sus sistemas, reforzando la seguridad informática y recibiendo capacitaciones virtuales sobre el tema. Finalmente, la Fundación Covelo realizó una inversión significativa, contratando una firma especializada en transformación estratégica, con el objetivo de alcanzar a corto y mediano plazo, un cambio en su modelo de negocio, por medio de la transformación digital, alineada con su plan estratégico institucional, que permita gradualmente, implementar la innovación en función de la realidad de la institución.

Logros más destacados del 2021

1. Eficiente administración de la infraestructura de servidores virtuales, redes y comunicaciones, soporte de PC, respaldo de bases de datos, soporte al core-banking y mantenimiento de software doméstico.
2. Eficiente administración de la ciberseguridad, actualizaciones, licencias, políticas, monitoreo, acciones preventivas, charlas, protección de la información, control de puertos USB y periféricos, archivos transferidos, encriptación de datos, eliminación de datos sensibles no autorizados.
3. Mejora a la plataforma digital Capturador de Indicadores de Impacto y Saldos (CIIS) de nuestras instituciones clientes. Incorporación de respaldos automáticos en nuestros servidores al momento de recepción de la información, así como también, un respaldo local en los equipos del cliente.
4. Mejora al sistema Central de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (CLAFT). Nueva base de datos "Riesgo Geográfico", enlace con la SAR, mapa de incidencia delictiva, reporte por rango de fechas y consultas consolidadas de todas las bases de datos.
5. Innovación digital, implementando la herramienta Help Desk. Automatización de servicios y soporte

de TI. Acuerdos de servicios (SLA). Gestión de autoservicio, base de conocimientos, bitácoras, todo lo anterior, basado en mejores prácticas ITIL (Information Technology Infrastructure Library).

6. Mejora al plan de contingencia. Se creó una nueva plataforma virtual para fines de contingencia, pruebas y desarrollo en nuestros servidores locales de la herramienta CAMEL. Se crearon nuevos respaldos externos de las máquinas virtuales, custodiados en bóvedas bancarias.

7. Optimización de estaciones de trabajo, cambio a discos mecánicos a sólidos, para mejorar el desempeño de los equipos en cuanto a velocidad y eficiencia.

8. Compra y renovación de equipo (laptops) para reforzar las capacidades de teletrabajo de los colaboradores.

9. Mejora al sistema de intranet. Nueva interface de la plataforma. Incorporación de históricos de memorias, boletines, informes, listado actualizado de teléfonos, charlas, eventos, formatos digitales, monitoreo del POA y otros.

10. Control de los sistemas de videoconferencias en la plataforma Zoom.

11. Soporte a la plataforma de teletrabajo a través de la Red Virtual Privada (VPN).

Seguridad de la información

Así como el año 2020 con la pandemia, las amenazas y ataques cibernéticos se dispararon sustancialmente alrededor del mundo, en el 2021 la tendencia fue la misma. La mayor amenaza sigue siendo el secuestro de la información y, se estima que el mundo pagó en el 2021, un monto alrededor de los seis billones de dólares por el rescate de su data. Por tal razón, este año en la Fundación Covelo se tomó medidas estratégicas para protegernos de un evento de esta naturaleza. Principalmente, reforzando la frecuencia y cantidad de respaldos diarios de la información. También, se creó una plataforma virtual local de respaldos de las aplicaciones más sensibles que se encuentran en la nube. Adicionalmente, se revisaron las medidas de seguridad a través de sus políticas, realizando los ajustes necesarios y la actualización de los principales 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. Antivirus.

Este año, se implementó la herramienta de seguridad denominada SAFETICA, la cual nos protege a lo interno de fuga de información y nos permite mantener un monitoreo preciso en materia de seguridad de cada estación de trabajo conectada a nuestra red.

También cada año se realizan estas labores de control:

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

Como todos los años, se revisó el contrato de ancho de banda de internet corporativo, se realizó una nueva negociación con nuestro proveedor, logrando un incremento valioso, de 45Mbps a 50Mbps sin incrementar el costo del servicio, algo que lógicamente siempre significa un ahorro importante para la institución, pero el mayor beneficio es la capacidad de movilización de los datos y el acceso a las diferentes plataformas.

Principales Capacitaciones Virtuales

Capacitación	Brindada por
Tech Day, IT Now.	IT NOW
Taller "Los Nuevos Retos Digitales para los Bancos".	AHIBA
Mejores prácticas para el cumplimiento de la ciberseguridad en la era digital.	Amcham Honduras
ServiceDesk Plus.	AGREGA
¿Cómo mitigar ransomware en instituciones financieras?.	FELABAN
Retos en digitalización bancarias, uso de IA, plataformas / estructura del mercado.	FELABAN
Producto Safetica - fuego de datos.	ESET

Auditoría de sistemas

Anualmente, la institución es supervisada por la auditoría externa de sistemas, los hallazgos son parte de la agenda del área de TI de la Fundación Covelo, por lo tanto, cada recomendación forma parte del plan de trabajo anual del área.

Resumen

Indudablemente, el año 2021 consolidó el uso de las plataformas virtuales en nuestra institución y los resultados hablan por sí mismos. Se logró una excelente gestión institucional a través de estas tecnologías virtuales, utilizando como medio principal el teletrabajo. La administración eficiente de nuestra infraestructura, la mejora a varios sistemas, el inicio de la transformación digital y el reforzamiento a la seguridad de la información, fueron determinantes para alcanzar las metas plasmadas en nuestro POA 2021. Para el año 2022, tenemos grandes desafíos, como ser el cambio de core, mejorar los procesos internos y externos, implementar nuevas herramientas orientadas a la innovación en base a la consultoría sobre este tema y, por supuesto, mantener actualizado todo lo relacionado con la seguridad de la información. Todo lo anterior es un reto institucional y será muy importante el compromiso de todos los que formamos parte de la Fundación Covelo.



Equipo de Tecnología de la Información



www.microrate.com

CALIFICACIÓN INSTITUCIONAL

FUNDACIÓN COVELO

HONDURAS / Febrero 2022

CALIFICACIÓN

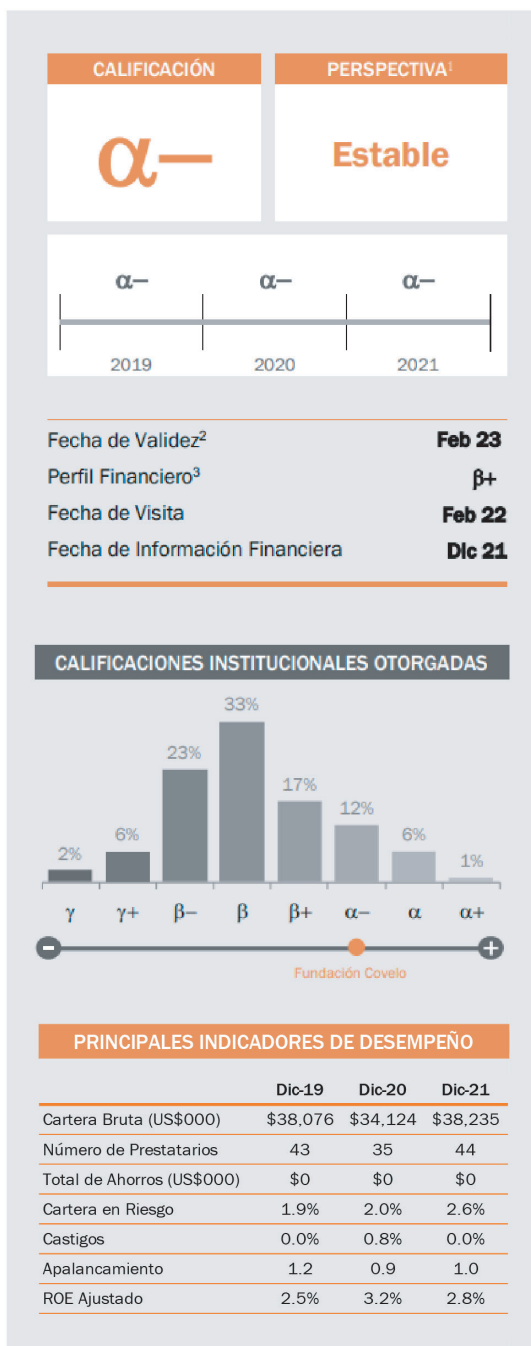
α-

PERSPECTIVA

Estable

EQUIPO DE ANALISTAS

Pamela Gómez
pamela.gomez@microrate.com



FUNDACIÓN COVELO

Fundación José María Covelo (en adelante, la Fundación), es una entidad sin fines de lucro que brinda financiamiento de segundo piso a instituciones microfinancieras (IMF) en Centroamérica, principalmente en Honduras. Se constituye como ONG en 1991 en Tegucigalpa, sede de sus operaciones, desde donde canaliza recursos de entidades del estado, banca de desarrollo, fondeadores especializados del extranjero y la banca local. Ofrece líneas de crédito revolventes a IMF, con productos adicionales (a corto y largo plazo), como sobregiros, préstamos a plazo fijo y deuda subordinada. Otorga también créditos a cooperativas cafetaleras en el país.

FUNDAMENTOS DE CALIFICACIÓN

La Fundación mantiene la excelencia en su desempeño gracias a una acertada estrategia, destacable manejo financiero y buen posicionamiento con proveedores de fondos. El fuerte liderazgo de su Presidente Ejecutivo es bien balanceado y acompañado por los órganos de gobierno corporativo y un equipo humano, a nivel gerencial y operacional, competente.

Si bien la calidad de cartera muestra cierto deterioro y se mantiene la concentración en sus principales clientes, la prudencia en el establecimiento de provisiones y la puesta en marcha de un proyecto avalado por entidades de desarrollo e inversionistas especializados le permite enfrentar el difícil contexto económico, creciendo la cartera y, la base de clientes incluso en nuevos países de la región.

FACTORES SOBRESALIENTES

Fortalezas

- » Fuerte gobierno corporativo y destacable liderazgo del Presidente Ejecutivo.
- » Excelente manejo financiero con estabilidad en sus utilidades, positiva solvencia y buena gestión de la liquidez.
- » Favorable recuperación de la cartera y número de clientes, con buenas perspectivas a futuro.
- » Se mantiene la excelente relación con fondeadores.

Factores de riesgo

- » Desafío estratégico por futuros planes de ser accionista de una de las principales microfinancieras de Honduras
- » Incremento del riesgo crediticio, aunque todavía en buen nivel y con suficientes provisiones para cubrir imprevistos.
- » Moderado riesgo por tasa variable.

¹ Ver Anexo I.

² Las calificaciones son válidas hasta 1 año después de su publicación. MicroRate se reserva el derecho de modificar en cualquier momento las notas otorgadas por cambios que podrían producirse.

³ Ver Anexo I.



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 2021 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 2021 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

26 de abril de 2022

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

(Tegucigalpa, Honduras)

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2021

(Expresado en lempiras)

Activo	Nota		2021	2020
Efectivo	4	L	41,343,674	34,743,647
Inversiones transitorias	5		240,136,279	244,901,849
Préstamos y cuentas a cobrar, neto	6		908,681,282	792,843,006
Inversiones en acciones	7		61,348,369	4,335,560
Inmuebles, mobiliario y equipo	8		89,601,968	72,463,837
Menos depreciación acumulada			(17,970,327)	(16,405,479)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto			<u>71,631,641</u>	<u>56,058,358</u>
Activos eventuales, neto	9		1,844,000	-
Otros activos	10		4,000,000	4,000,000
		L	<u>1,328,985,245</u>	<u>1,136,882,420</u>
Pasivo y Patrimonio				
Documentos a pagar	11	L	654,566,621	516,883,194
Créditos diferidos	6		6,296,715	3,087,055
Cuentas a pagar	13		18,931,080	9,569,631
Total pasivo			<u>679,794,416</u>	<u>529,539,880</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		605,869,562	564,021,273
Total patrimonio			<u>649,190,829</u>	<u>607,342,540</u>
Pasivos contingentes	14			
		L	<u>1,328,985,245</u>	<u>1,136,882,420</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 2021

(Expresado en lempiras)

		2021	2020
Ingresos:			
Intereses y comisiones sobre préstamos	L	105,767,078	104,929,535
Intereses sobre inversiones		13,543,828	12,843,376
Alquileres		5,335,310	5,342,517
Fluctuación cambiaria		15,812,876	13,063,202
Otros ingresos		1,414,304	1,052,207
Total ingresos		<u>141,873,396</u>	<u>137,230,837</u>
Gastos:			
Sueldos y beneficios		23,937,528	21,794,096
Provisión para préstamos de dudoso recaudo		13,500,000	12,500,000
Intereses y gastos bancarios		50,559,874	55,088,161
Otros gastos generales y administrativos		12,027,705	7,184,861
Total gastos		<u>100,025,107</u>	<u>96,567,118</u>
Excedentes del año	L	<u>41,848,289</u>	<u>40,663,719</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Actividades de Responsabilidad Social Empresarial

Patrocinio concurso "Sueño Hondureño"

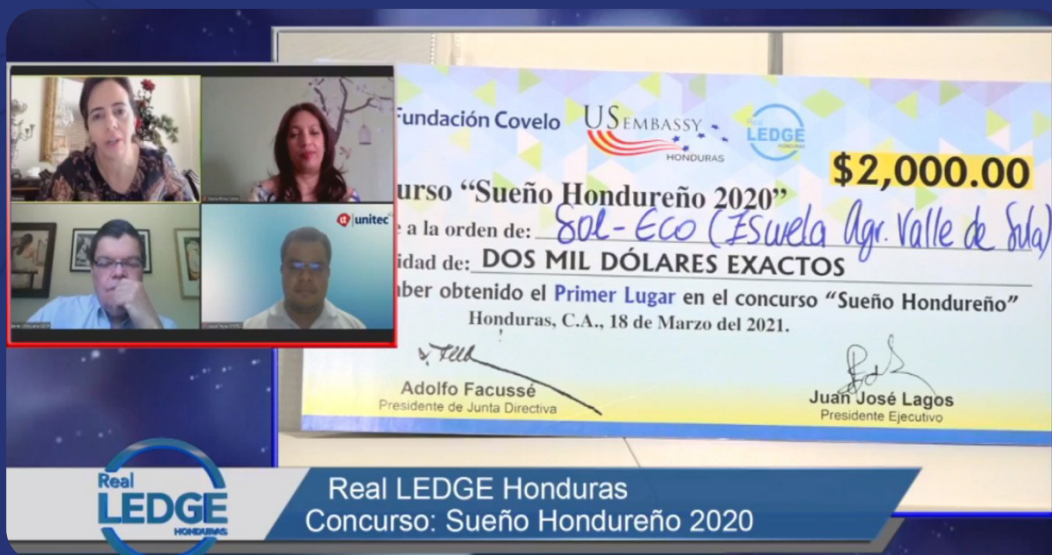
Fundación Covelo siempre está presente como patrocinador del concurso "Sueño Hondureño", en alianza con la Embajada Americana y Real Ledge y, en apoyo de la juventud hondureña, motivándolos a emprender sus propios negocios y alcanzar sus sueños en Honduras.

Dada la condición en torno al COVID-19, el evento se desarrolló en modalidad virtual el 18 de marzo, con la participación de más de 400 personas, tomando como medio de transmisión las plataformas Zoom y Facebook Live.

Durante el desarrollo del evento, diferentes equipos de estudiantes de colegios de las zonas del norte y occidente del país, presentaron una idea de negocio y defendieron su proyecto ante un jurado. Este asignó una calificación a cada equipo según su defensa, dejando como resultado cinco equipos ganadores. Los equipos ganaron una cantidad económica la que servirá de capital semilla para la compra de materiales para comenzar su negocio.

Donación Día del Niño

Por la fecha especial del Día del Niño, se realizó una donación a la Casa del Niño con equipo y utensilios para el área de panadería, además se les regaló piñatas, confites y pasteles, para que las 30 niñas que alberga la casa, pudieran disfrutar de este día de celebración. Las niñas que alberga esta casa se encontraban en estado de abandono o riesgo social y ahora son cuidadas por misioneras de la iglesia católica.



Cooperación económica a la ANDI

Todos los años, la Fundación Covelo realiza un aporte económico a la Asociación Nacional de Industriales (ANDI), con base en el convenio suscrito desde hace más de 15 años y que se ratifica cada año en sesión de Junta Directiva. Estos recursos, en especial este año, son destinados a fortalecer los programas de recuperación y reactivación que promueve la ANDI, fundamentalmente en apoyo a las micro, pequeñas y medianas empresas industriales y agroindustriales que se han visto afectadas por el impacto económico de la pandemia COVID-19.

Aportes económicos

La Fundación Covelo, desde hace algunos años, da un aporte económico mensual a diferentes organizaciones que realizan una importante obra social, contribuyendo con una mejor calidad de vida para los más necesitados, sobre todo la niñez.

- 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 originarias de Colombia y brindan cuidados a niños en horas de la tarde, después de la jornada escolar, ofreciéndoles alimentación e inculcándoles valores cristianos.
- Fundación Hondureña para el Niño con Cáncer: con el objetivo de contribuir con el tratamiento médico de niños que padecen de esa dura enfermedad, la Fundación Covelo y algunos colaboradores dan una contribución económica para apoyar esta causa.

Actividades en conmemoración del 30 aniversario de Fundación Covelo



En el año 2021, la Fundación Covelo cumplió tres décadas de existencia, teniendo un gran impacto en el sector micro financiero del país, convirtiéndose en el pilar del desarrollo de la industria de los servicios financieros a las mayorías.

El papel transformador de la Fundación Covelo ha sido consecuencia del rol que ha desempeñado a lo largo de 30 años y que ha trascendido en forma extraordinaria, beneficiando directamente a los micro y pequeños empresarios, que son la columna vertebral de los sectores productivos, fortaleciendo la economía nacional y regional.

El prestigio y la credibilidad que ha alcanzado la Fundación Covelo, ha tenido como eje transversal el trabajo en equipo de gobernadores, funcionarios y colaboradores, procurando una sólida, eficiente y transparente administración de los recursos físicos y económicos de la institución.

Afirmamos que luego de treinta años de intensa labor, la Fundación Covelo se ha convertido en un baluarte y en el máximo exponente del desarrollo de la industria de las microfinanzas, ha promovido diversas iniciativas para la creación de una infraestructura especializada en la atención de servicios financieros adecuados. Es una institución que ha respondido cuando el país más lo ha necesitado, frente a las crisis económicas originadas por situaciones de salubridad, desastres naturales y movimientos sociales. A lo largo de su historia, la Fundación Covelo se ha convertido en un apoyo y mano amiga, no solo de las organizaciones microfinancieras, sino también de los micro, pequeños y medianos empresarios, constituyendo así un círculo virtuoso que fomenta el desarrollo económico del país; todo esto basado en valores como la solidaridad, ética, compromiso, responsabilidad e integridad, que convierten a la Fundación Covelo en el pilar principal de la industria de las microfinanzas en Honduras y la región centroamericana, así como un protagonista importante en la institucionalidad de nuestro país.

Celebración del 30 aniversario de Fundación Covelo

El 29 de julio del 2021, durante el evento de la Asamblea General de Asociados, se celebró también el 30 aniversario de Fundación Covelo. A lo

largo de sus 30 años de historia, la Fundación Covelo ha logrado promover y fomentar el apoyo a las micro y pequeñas empresas, sectores urbanos y rurales, mujeres y hombres; promoviendo la creación de una nueva institucionalidad, desde gremios o redes regionales, programas de auxilio, organizaciones de desarrollo (OPDF), financieras, bancos, sociedad de garantía, fondos de garantía, promotores de micro seguros; creando vínculos locales e internacionales en varios niveles, y atendiendo regionalmente y nacionalmente a más de 40 organizaciones.

Se elaboró un video conmemorativo donde a través de entrevistas y testimonios se relató el arduo trabajo de la Fundación Covelo en estos 30 años, donde participaron miembros de la Junta Directiva y también se tuvo el honor de contar con importantes personalidades como la Presidenta Ejecutiva del BANHPROVI, Licda. Mayra Falck, el Presidente Ejecutivo del BCIE, Dr. Dante Mossi y, la Licda. Lourdes Valeriano, Presidenta de la Junta Directiva de la REDMICROH.

Conversatorio: Expectativas políticas, económicas y sociales de cara al próximo proceso electoral.

El 21 de septiembre, a través de la plataforma Zoom, se llevó a cabo con éxito el conversatorio "Expectativas políticas, económicas y sociales de cara al próximo proceso electoral", en el que participaron como panelistas, el Lic. Fernando García Merino, Presidente Ejecutivo de la ANDI, el Lic. Federico Álvarez, analista económico, ex Presidente del BCIE y, el Lic. Jorge Yllescas, quien tiene estudios en Ciencias Políticas y actual Gobernador de la Fundación Covelo. El propósito del evento fue evaluar las expectativas para el país en el próximo proceso electoral en noviembre 2021, expectativas y acciones que se puedan ejecutar en materia de medidas políticas, económicas y sociales. Hubo una audiencia de más de 100 personas, entre los invitados estaban los Gobernadores, clientes, financiadores, aliados y colaboradores de la Fundación Covelo.



30 Fundación Covelo
Industria Microfinanciera en Acción

Fundación Covelo en el marco de su 30 Aniversario lo invita al conversatorio:

Expectativas políticas, económicas y sociales de cara al próximo proceso electoral.

Martes 21 de septiembre
3:00 p.m.
A través de Zoom.

Con la participación de:
Lic. Fernando García - Presidente Ejecutivo de la ANDI
Lic. Federico Álvarez - Consultor
Abog. Gustavo Alfaro - Gobernador de Fundación Covelo
Lic. Jorge Yllescas - Gobernador de Fundación Covelo
Coordinación: Lic. Juan José Lagos - Presidente Ejecutivo Fundación Covelo

Link de Zoom:
<https://us02web.zoom.us/j/81865891276>
ID de reunión: 818 6589 1276

Transmisión en vivo en la página de Facebook de Fundación Covelo.

En conjunto con la Asociación Nacional de Industriales

Por favor confirmar su participación a kponce@fundacioncovelo.org.hn

Conferencia: Las microfinanzas ante la nueva realidad post pandemia.

El 14 de octubre se llevó a cabo la conferencia "Las microfinanzas ante la nueva realidad post pandemia" donde participaron como disertantes el Dr. Claudio González, con la conferencia "Microfinanzas en la post pandemia: mirando al futuro, recuperando el pasado"; la Licda. Mayra Falck, con la conferencia "Microfinanzas: buscando el futuro de la sostenibilidad"; y el Ing. Walter Reynold con el tema "Desafíos de las microfinanzas ante la nueva realidad". Posteriormente, el Lic. Miguel Navarro, Gerente General de ODEF Financiera, dirigió la ronda de preguntas y respuestas, donde cada uno de los conferencistas tuvo la oportunidad de ampliar su pensamiento y visión, como estudiosos de la evolución e impacto de la industria del microcrédito por muchísimos años y ahora con este mundo en crisis social y económica por la pandemia COVID-19.

En el marco del
30 aniversario
de la
Fundación Covelo

Lo invitamos a participar

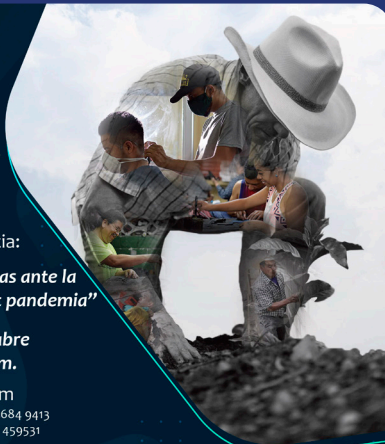
Conferencia:

"Las microfinanzas ante la nueva realidad post pandemia"

14 de octubre
10:00 a.m.

Vía Zoom

ID de reunión: 892 5684 9413
Código de acceso: 459531



Dr. Claudio González
"Microfinanzas en la post pandemia: mirando al futuro, recuperando el pasado."



Licda. Mayra Falck
"Microfinanzas buscando el futuro de la sostenibilidad."



Ing. Reynold Walter
"Desafíos de las microfinanzas ante la nueva realidad."

Moderadores:
Lic. Miguel Navarro / Gerente General
de ODEF Financiera
Lic. Juan José Lagos / Presidente Ejecutivo
de Fundación Covelo

 **Fundación Covelo**
Industria Microfinanciera en Acción

Aliados estratégicos



Nuestros clientes

Honduras



El Salvador

Guatemala

Nicaragua



Panamá



Comités de Gobernadores

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
- Rodolfo Eyl
- Jesús Simón
- Iris Destephen
- Jacqueline Foglia
- Ramón Sarmiento

Comité de Riesgos

- Presidenta: Xiomara de Izaguirre
- Coordinadora Ejecutiva: María Elena Carías
- David Hernández
- Zadik López
- Arturo Alvarado
- Renán Vásquez
- Carlos Cruz
- María E. Covelo

Comité de Auditoría

- Presidente: Gustavo Alfaro
- Coordinadora Ejecutiva: Indiana Flores
- José Salgado
- Rigoberto Stefan
- Carlos Cruz Mejía
- Jorge Dickerman
- Mario Nufio
- Enrique Paredes

Comité Asuntos Legales

- Presidenta: Selma Estrada
- Coordinador Ejecutivo: Carlos Morales
- Santos Gabino Carvajal
- Gustavo Alfaro
- Jorge Yllescas
- Cesar Escobar
- Paul Zepeda

Comité de Créditos

- Presidenta: Victoria Asfura
- Coordinador Ejecutivo: Godofredo Mendoza
- Víctor Rheinboldt
- Jorge Dickerman
- Jimmy Dacarett
- Jacqueline Foglia
- Karen Facussé
- Rosana Nufio
- Carlos Cruz Medina

Comité de Cumplimiento

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

Comité de Transformación Estratégica Digital

- Presidente: Juan José Lagos
- Coordinadora Ejecutiva: Victoria Lagos
- Renán Vásquez
- Jacqueline Foglia
- Elizabeth Azcona
- Víctor Rheinboldt Elvir
- Fernando García Merino

Comité de Comunicaciones e Imagen Corporativa

- Presidenta: Diana Martínez
- Coordinadora Ejecutiva: Karla Ponce
- Karla Ávila
- Gabriela Uclés
- Magda Izaguirre
- Adriana Vega
- Carlos Adolfo Facussé

Comité de Responsabilidad Social

- Presidente: Dalecia Morales
- Coordinadoras: Karla Ponce y Tannia Petillo
- Yolanda Barahona
- Iris Destephen
- Martha Romero
- Reina de Peraza
- Thelma Avelar

Comité ALCO (Administración de Activos y Pasivos)

- Presidente: Zadik López
- Coordinadora: Indiana Flores
- María E. Covelo
- Comité Gerencial

Comité de Observación Política

- Presidente: Jacqueline Foglia
- Coordinador: Juan José Lagos
- Jimmy Dacarett
- Yolanda Barahona
- Jorge Dickerman
- María E. Covelo
- Selma Estrada
- Renán Vásquez
- Raúl Sánchez
- Víctor Rheinboldt
- Carlos Cruz
- Fernando García Merino



Fundación Covelo

Industria Microfinanciera en Acción





Fundación Coveló

Industria Microfinanciera en Acción

www.fundacioncoveló.hn

*Edificio Torre Alianza I, niveles 9 y 10
Lomas del Guijarro Sur, Blvd. San Juan Bosco, Tegucigalpa, Honduras*