

# MEMORIA ANUAL DE LABORES

## 2024

### Contenido

1. Carta del Presidente del Consejo de Administración
2. Gobierno Corporativo
3. Información Macroeconómica
4. Información financiera al 31 de diciembre de 2024
5. Objetivos Alcanzados en 2024
6. Informe de los Auditores Independientes
7. Calificación de Riesgo Junio 2024



**ficredit**

## Memoria de Labores

### 1. Carta del Presidente

Señores Accionistas:

Me complace presentarles la memoria de labores de ficredit correspondiente al año 2024, la cual incluye un breve resumen de las principales actividades ejecutadas, estados financieros, dictamen de los auditores externos, principales variables del balance general y estado de resultados en forma comparativa con el ejercicio anterior y objetivos para el ejercicio 2025.

De conformidad con el informe sobre la Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia, a noviembre de 2024 y Perspectivas Económicas para 2025, la actividad económica a nivel mundial continuó mostrando un desempeño positivo, atribuido principalmente, a la solidez de los mercados laborales, la disminución de las tasas de inflación y la recuperación del comercio internacional, no obstante que los conflictos geopolíticos y comerciales generan un elevado grado de incertidumbre. El Fondo Monetario Internacional prevé que la economía mundial mantendrá un crecimiento del 3.2% tanto en 2024 como en 2025. En las economías avanzadas se prevé un crecimiento de 1.8% mientras que en las economías de los mercados emergentes y en desarrollo se registraría un crecimiento de 4.2% tanto en 2024 como en 2025, apoyado principalmente por el aumento de la demanda interna (consumo, inversión y Gastos Público) y la recuperación de la demanda externa.

La inflación a nivel internacional continuó disminuyendo, como consecuencia de la reducción de los precios de las materias primas en los mercados internacionales, lo que dio lugar a que los bancos centrales de las principales economías avanzadas dieran inicio, en el segundo semestre del año, a la reducción de sus tasas de interés de política monetaria, mientras que los bancos centrales de algunas economías de mercado emergentes continuaron reduciendo gradualmente sus tasas de interés de referencia.

En cuanto la actividad económica nacional, registró un crecimiento de 3.5% en el primer semestre de 2024, resultado del aumento de la demanda interna derivado del consumo final de los hogares y la inversión. Con relación a la producción, la mayoría de las actividades económicas registraron tasas de variación positivas. En el segundo semestre la economía nacional registró un mayor dinamismo, lo cual se evidenció en el comportamiento de los principales indicadores de corto plazo, como el Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE), el índice de Confianza de la Actividad Económica (ICAE), el crédito al sector privado y el ingreso de divisas por remesas familiares. Se estima que el Producto Interno Bruto (PIB) crecerá en 3.7% en 2024 y entre 3.0% y 5.0% en 2025 (valor central de 4%).

En cuanto al ritmo inflacionario intermensual se ubicó en 1.70% a finales del ejercicio 2024 mientras que la inflación acumulada se situó en el 1.70%. La inflación subyacente, la cual no considera el efecto de los precios en la electricidad, gasolina, gas, alimentos no elaborados) se situó en 3.65%; mientras que las expectativas a 12 meses 3.59% y a 24 meses

**3.66% congruente con la meta de inflación determinada por la autoridad monetaria (4.00% +/- 1 punto porcentual)**

**Las tasas de interés activas y pasivas del sistema bancario continúan situándose cerca de sus menores niveles históricos, a pesar de que se ha observado incrementos en su comportamiento.**

**En este entorno económico ficredit continuó con su política de crecimiento con un criterio conservador, dado el tamaño de su estructura operativa, y gestionando adecuadamente el riesgo inherente en sus operaciones activas y pasivas, logrando alcanzar las principales variables financieras proyectadas para el ejercicio y con base al tamaño de su estructura patrimonial, lo que ha resultado en una gestión adecuada de la cartera de créditos la cual refleja índices marginales de morosidad. El modelo de negocio de ficredit busca el equilibrio entre riesgo y rentabilidad en un mercado de alta competencia, lo cual conlleva ofrecer productos financieros eficientes y competitivos.**

**Las proyecciones para el año 2025 continúan con el criterio de crecimiento estable y planificación conservadora, gestionando la administración del riesgo inherente en la estructura y gestión de sus activos y pasivos.**

**Los activos de ficredit, conformados principalmente por la Cartera de Créditos y el Portafolio de Inversiones en títulos públicos y privados del sector financiero regulado, han sido financiados principalmente con el capital pagado de la sociedad, líneas de crédito otorgadas por bancos del sistema y depósitos de ahorro del público.**

**El dinamismo, participación e identificación con los objetivos de ficredit por parte de la administración, directores y accionistas permitieron que la cartera crediticia alcanzara la suma de Q 51.6 millones de créditos autorizados en el período y un portafolio de inversiones en títulos públicos por Q 12.7 millones, lo cual permitirá iniciar el próximo ejercicio con una base de activos que generen un crecimiento sostenible, basado en criterios de prudencia y gestión del riesgo implícito en las inversiones que se realicen.**

**Agradezco la confianza que los señores accionistas han depositado en el Consejo de Administración, al personal gerencial y administrativo, y principalmente a nuestros clientes por la oportunidad de servirles.**

**Atentamente**

**Julio Avendaño Galdámez  
Presidente del Consejo de Administración**

## 2. Gobierno Corporativo

Ficredit cuenta con adecuadas prácticas de gobierno corporativo las cuales promueven la implementación de sanas prácticas de gestión basadas en principios de transparencia y normas éticas, el Consejo de Administración, desde el año 2023, aprobó la implementación del Manual de Gobierno Corporativo, el cual establece las políticas y procedimientos dirigidas a implementar prácticas de gobernabilidad basadas en estándares de control y de ética gestión que generen valor agregado para los accionistas, directores, ejecutivos, personal administrativo, clientes y grupos de interés y principalmente para resguardar el perfil de riesgo de la institución.

### Estructura de Gobierno

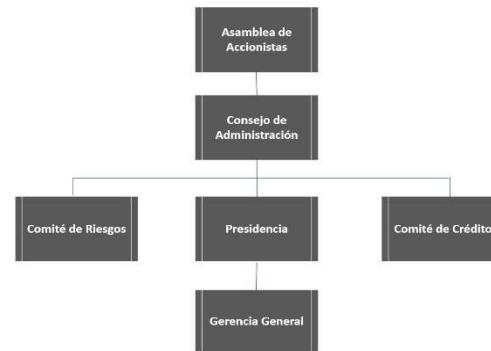
#### Asamblea de Accionistas

#### Consejo de Administración

- Comité de Créditos
- Comité de Riesgos

#### Presidencia

#### Gerencia General



### Estructura Organizacional

#### Asamblea de Accionistas

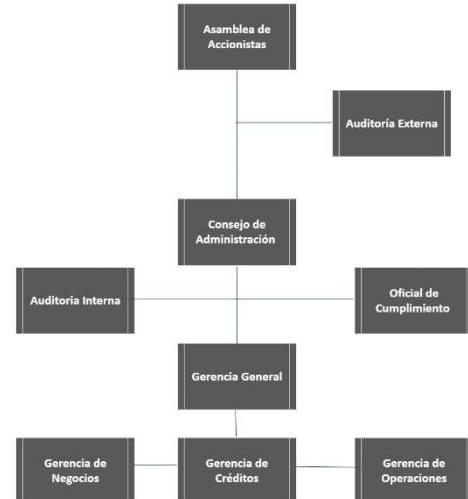
- Auditoría Externa

#### Consejo de Administración

- Auditoría Interna
- Oficial de Cumplimiento

#### Gerencia General

- Gerencia de Créditos
- Gerencia de Operaciones
- Gerencia de Negocios

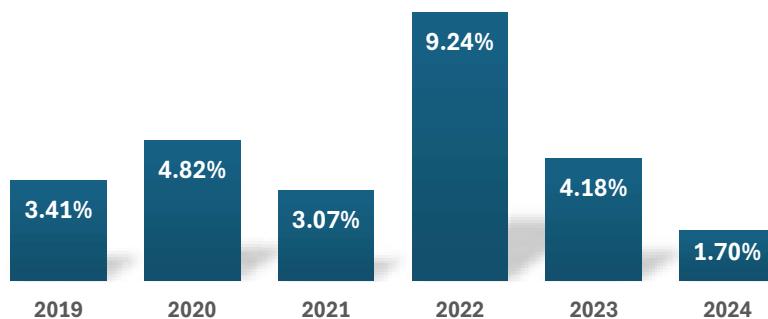


### 3. Información Macroeconómica

Los indicadores de la macroeconomía refieren que Guatemala cuenta con una economía estable, con un déficit fiscal bajo, niveles de endeudamiento adecuados, y un tipo de cambio sólido con respecto al dólar estadounidense.

#### a. Inflación:

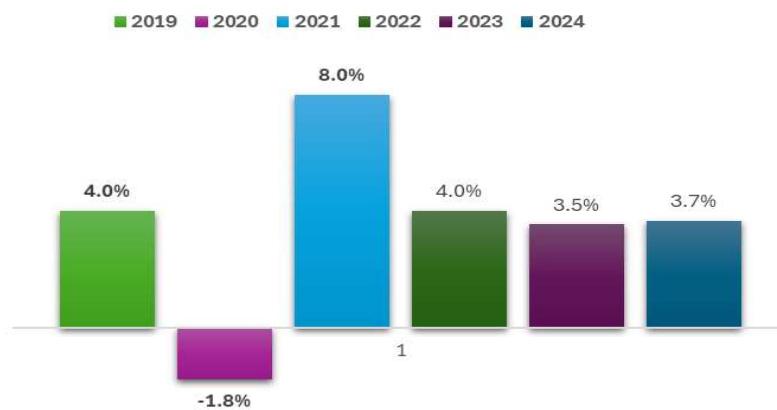
De conformidad con el informe sobre la Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia del Banco de Guatemala, la tasa de inflación se ubicó a finales del mes de diciembre de 2024 en 1.70% derivado de la disminución de las presiones de inflación por choques de oferta internos de los alimentos y de la disminución de los precios de los combustibles.



Fuente: Banco de Guatemala.

#### b. Producto Interno Bruto

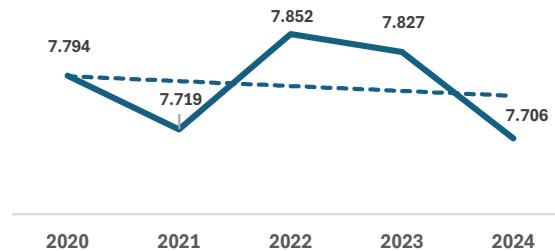
Tras registrar un crecimiento de 3.5% en 2023, la actividad económica nacional registró un mayor dinamismo a lo largo del año 2024, particularmente en el segundo semestre, lo que se reflejó en el desempeño positivo de los principales indicadores de corto plazo; por lo que se prevé que el crecimiento económico sea de 3.7% en 2024 y entre 3.0% y 5.0% con un valor central de 4.0% en 2025.



Fuente: Banco de Guatemala

### c. Tipo de Cambio

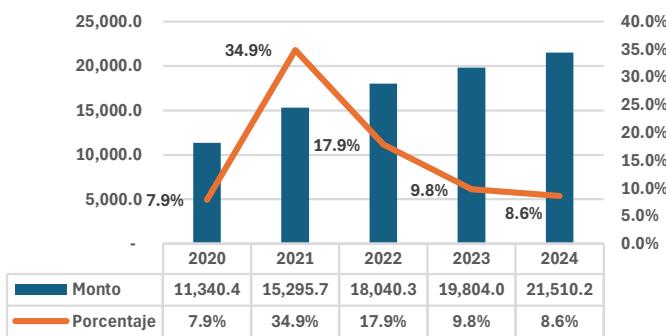
El tipo de cambio nominal registró, al 31 de diciembre de 2024, una apreciación interanual de 1.54%, congruente con la evolución de sus factores fundamentales, en particular el comportamiento de los flujos de remesas familiares y del comercio exterior. En este contexto, el Banco Central continuó participando en el mercado cambiario con el objetivo de reducir la volatilidad del tipo de cambio nominal, sin alterar su tendencia, realizando mediante la regla de participación ventas netas de divisas por US\$ 1,424.9 millones



Fuente: Banco de Guatemala

### d. Remesas Familiares (millones de dólares)

Al 31 de diciembre de 2024, el ingreso de divisas por remesas familiares alcanzó un monto de US\$21,510.2 millones, superior en US\$1,706.2 millones (8.6%) respecto del monto observado en igual periodo del año previo, respaldado, en buena medida, por la solidez en las condiciones del mercado laboral estadounidense, particularmente en el segmento del empleo hispano.

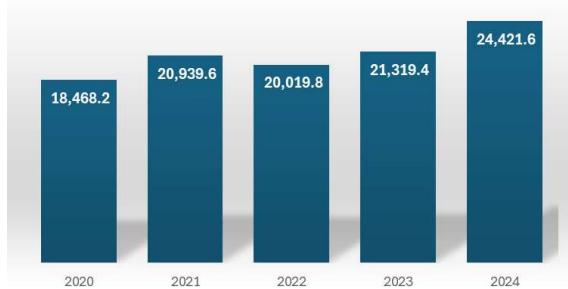


Fuente: Banco de Guatemala

### e. Reservas Internacionales Netas (millones de dólares)

El nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN), al 31 de diciembre de 2024, fue de US\$24,421.6 millones, mayor en US\$3,102.2 millones al registrado el 31 de diciembre de 2023, resultado, principalmente, de la colocación de bonos del tesoro nacional en el mercado internacional, las compras de Banco de Guatemala en el SINEDI y el rendimiento de las reservas monetarias internacionales compensado, parcialmente, por el pago del servicio

de la deuda externa. En ese sentido, el referido nivel de RIN equivale a 9.3 meses de importación de bienes, lo que refleja la sólida posición externa del país.

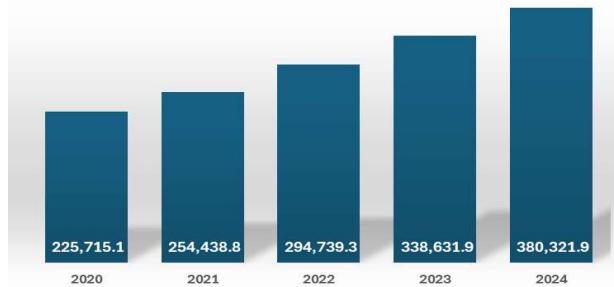


Fuente: Banco de Guatemala

#### f. Crédito Total al Sector Privado (millones de quetzales)

El crédito bancario es la principal fuente de recursos del sector productivo en Guatemala. A diciembre de 2024 el crédito bancario total creció en Q 41,690.0 millones, lo que equivale a un crecimiento del 12.3% con respecto a diciembre 2023.

En cuanto al crédito bancario al sector privado en moneda nacional continuó evidenciando un crecimiento favorable, aunque inferior al observado en el ejercicio 2023. El crédito otorgado al consumo y al sector empresarial, representante alrededor del 87% del total de la cartera crediticia en moneda nacional. En términos interanuales, el crédito al consumo creció 19.8% y al sector empresarial 11.7%



Fuente: Banco de Guatemala

#### g. Tasas de Interés

De largo plazo. La tasa de interés representativa de largo plazo para las operaciones activas del sistema bancario es la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, la cual, después de mantenerse estable en los últimos años, a partir del segundo trimestre de 2020, registró una moderada tendencia a la baja, que se prolongó hasta el cuarto trimestre de 2022- Durante el ejercicio 2024, la tasa de interés activa ha adoptado una leve tendencia positiva, observándose un valor promedio de 12.35%

La referida tasa de interés aumentó 56 puntos básicos, al pasar de 12.09% en diciembre de 2023 a 12.65% a noviembre de 2024. En lo que respecta a la tasa de interés pasiva, promedio ponderado, en moneda nacional, ésta se situó en 5.17%, mayor en 67 puntos básicos al valor observado a diciembre de 2023 (4.50%). Fuente: Banco de Guatemala



(I) Promedio ponderado del sistema bancario en moneda nacional, con información al 30 de noviembre de 2024.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Banco de Guatemala.

### Tasas de Interés Activa y Pasiva Promedio Ponderada

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de interés activa total para créditos en quetzales, se situó en 12.71% comparada con 12.17% a diciembre 2023. Por su parte, la tasa de interés pasiva total fue de 5.18% comparada con 4.49% a diciembre 2023.

Al 31 de diciembre, la tasa de interés activa total para crédito en dólares se situó en 7.29% comprada con 6.76% a diciembre 2023. Por su parte, la tasa de interés pasiva total fue de 4.04%.

Las tasas en quetzales subieron principalmente porque hay escases de quetzales, debido a que el gobierno tiene retenidos más de Q 25,000.0 millones en el banco central, dada la baja ejecución presupuestaria, lo cual se evidencia en el comportamiento de la liquidez medida por los medios de pago (M1) -dinero en efectivo + depósitos a la vista-

#### 4. Información Financiera al 31 de diciembre de 2024

##### Balance General

###### Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial

###### Balance General al 31 de diciembre 2023/2024

(en quetzales)

	2023	2024	Variación
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	325,156.70	1,880,798.50	1,555,641.80
Inversiones	18,962,310.30	14,264,224.10	- 4,698,086.20
Productos Financieros por Cobrar	177,520.68	239,602.35	62,081.67
Cartera de Crédito	25,398,421.23	47,867,491.12	22,469,069.89
Cargos Diferidos (neto)	2,440,606.39	2,289,782.38	- 150,824.01
Otros	137,647.90	312,771.85	175,123.95
<b>Suma el Activo</b>	<b>47,441,663.20</b>	<b>66,854,670.30</b>	<b>19,413,007.10</b>
Reserva Valuación Cartera Créditos	-	300,000.00	300,000.00
<b>Suma el Activo Neto</b>	<b>47,441,663.20</b>	<b>66,554,670.30</b>	<b>19,113,007.10</b>
 <b>PASIVO</b>			
Obligaciones Depositarias	1,187,765.25	7,883,727.36	6,695,962.11
Créditos Obtenidos	987,800.00	9,712,500.00	8,724,700.00
Cuentas por Pagar	116,944.72	627,756.22	510,811.50
Otros	199,308.21	348,987.88	149,679.67
<b>Total Pasivo</b>	<b>2,491,818.18</b>	<b>18,572,971.46</b>	<b>16,081,153.28</b>
Capital Contable			
Capital Pagado	41,700,000.00	42,200,000.00	500,000.00
Ganancia de Ejercicios Anteriores	1,931,125.63	3,249,845.02	1,318,719.39
Resultados del Ejercicio	1,318,719.39	2,531,853.82	1,213,134.43
<b>Total Capital Contable</b>	<b>44,949,845.02</b>	<b>47,981,698.84</b>	<b>3,031,853.82</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>47,441,663.20</b>	<b>66,554,670.30</b>	<b>19,113,007.10</b>
 <b>Indicadores</b>			
Capital Contable/Activos	94.75%	72.09%	10.36%
Capital Contable/Cartera de Créditos	176.98%	100.24%	17.62%
Créditos Obtenidos/Cartera de Créditos	3.89%	20.29%	16.00%
Obligaciones Depositarias/Cartera Créditos	4.68%	16.47%	129.18%
Patrimonio/Captaciones	3784.40%	608.62%	13.59%
			<b>Sistema</b>

## Estado de Resultados

### Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S.A.

#### Estado de Resultados

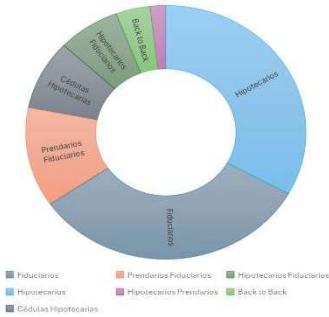
(en quetzales)

	2023	2024	Variaciones
<b>Productos Financieros</b>	<b>3,234,748.57</b>	<b>5,346,798.39</b>	<b>2,112,049.82</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>76,102.18</b>	<b>505,377.49</b>	<b>429,275.31</b>
<b>Margen de Inversiones</b>	<b>3,158,646.39</b>	<b>4,841,420.90</b>	<b>1,682,774.51</b>
<b>Productos por Servicios</b>	<b>12,539.41</b>	<b>2,052.80</b>	<b>- 10,486.61</b>
<b>Gastos por Servicios</b>	<b>4,076.80</b>	<b>1,101.83</b>	<b>- 2,974.97</b>
<b>Margen por Servicios</b>	<b>8,462.61</b>	<b>950.97</b>	<b>- 7,511.64</b>
<b>Margen Productos y Gastos de Operación</b>	<b>617,100.33</b>	<b>827,899.56</b>	<b>210,799.23</b>
<b>Reserva Cuentas Incobrables</b>	<b>-</b>	<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>
<b>Margen Operación al Bruto</b>	<b>3,784,209.33</b>	<b>5,370,271.43</b>	<b>1,586,062.10</b>
<b>Gastos de Administración</b>	<b>2,231,355.00</b>	<b>2,462,187.22</b>	<b>230,832.22</b>
<b>Margen Operacional al Neto</b>	<b>1,552,854.33</b>	<b>2,908,084.21</b>	<b>1,355,229.88</b>
<b>Otros Gastos y Productos</b>	<b>4,460.53</b>	<b>6,230.26</b>	<b>1,769.73</b>
<b>Ganancia antes de ISR</b>	<b>1,548,393.80</b>	<b>2,901,853.95</b>	<b>1,353,460.15</b>
<b>Impuesto sobre la Renta</b>	<b>229,674.41</b>	<b>370,000.13</b>	<b>140,325.72</b>
<b>Ganancia Neta</b>	<b>1,318,719.39</b>	<b>2,531,853.82</b>	<b>1,213,134.43</b>

## Cartera de Créditos al 31 de diciembre 2024

#### Por Estructura Porcentual

Fiduciarios	32.42%
Prendarios Fiduciarios	12.69%
Hipotecarios Fiduciarios	7.20%
Hipotecarios	33.02%
Hipotecarios Prendarios	1.84%
Back to Back	3.96%
Cédulas Hipotecarias	8.88%
	<b>100.00%</b>

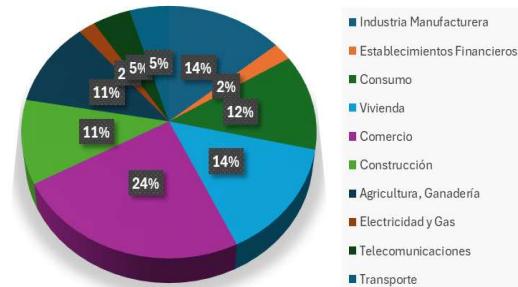


#### Por Garantía

	2023	2024	Variación
Fiduciarios	9,456,558.53	15,519,658.70	6,063,100.17
Prendarios Fiduciarios	2,198,010.61	6,075,068.80	3,877,058.19
Hipotecarios Fiduciarios	3,302,856.68	3,444,197.91	141,341.23
Hipotecarios	8,746,724.59	15,805,262.29	7,058,537.70
Hipotecarios Prendarios	991,183.76	879,012.62	- 112,171.14
Back to Back	703,087.06	1,893,802.11	1,190,715.05
Cédulas Hipotecarias	-	4,250,488.69	4,250,488.69
	<b>25,398,421.23</b>	<b>47,867,491.12</b>	<b>22,469,069.89</b>

**Por Destino**

Industria Manufacturera	<b>6,658,371.93</b>
Establecimientos Financieros	<b>1,100,000.00</b>
Consumo	<b>5,917,662.77</b>
Vivienda	<b>6,911,565.19</b>
Comercio	<b>11,500,218.72</b>
Construcción	<b>5,143,886.49</b>
Agricultura, Ganadería	<b>5,277,802.11</b>
Electricidad y Gas	<b>960,511.22</b>
Telecomunicaciones	<b>2,149,724.06</b>
Transporte	<b>2,247,748.63</b>
	<hr/> <b>47,867,491.12</b>

**Indicadores Financieros****Liquidez**

Liquidez Inmediata	<b>43.26%</b>
Liquidez Mediata	<b>204.79%</b>

**Solvencia**

Patrimonio/Activos	<b>72.09%</b>
Patrimonio/Cartera de Créditos	<b>100.24%</b>
Patrimonio/Captación	<b>608.62%</b>

**Rentabilidad**

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	<b>6.72%</b>
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	<b>4.85%</b>
Eficiencia sobre Activos (EA)	<b>3.70%</b>
Eficiencia (EF)	<b>43.42%</b>

**Calidad de activos**

Cartera vencida/Cartera Bruta (CVC)	<b>1.97%</b>
-------------------------------------	--------------

**5. Objetivos Alcanzados en 2024**

-Los activos de ficredit alcanzaron un crecimiento porcentual del 40.29%, lo que equivale a un incremento nominal de Q 19.1 millones

-La cartera de créditos mostró un crecimiento porcentual del 88.47% con respecto al ejercicio 2023, sin incluir los márgenes por girar por Q 3.7 millones. La cartera de créditos, incluyendo márgenes por girar alcanzó la suma de Q 51.6 millones, lo que equivale a un incremento porcentual del 102.3% con relación al ejercicio 2023. Las cifras presupuestadas para el 2024 fueron de Q 49.4 millones

-Las utilidades netas crecieron en 92.0% con respecto al ejercicio anterior al pasar de Q 1.3 millones a 2.5 millones.

-Durante el ejercicio se logró la autorización de líneas de crédito por parte de bancos del sistema por un monto de Q 40.0 millones de los cuales se utilizaron Q 8.7 millones, con márgenes por girar por Q 31.3 millones, disponibilidad que se utilizará para colocación de cartera de créditos conforme las proyecciones estimadas para el año 2025.

-La captación de fondos a través de depósitos de ahorro alcanzó la suma de Q 7.8 millones, superiores en Q 6.7 millones con relación al ejercicio anterior lo que equivale a un incremento porcentual del 564%.

-Se implementó el sistema de Cédulas Hipotecarias con seguros de caución a fin de otorgar financiamiento para vivienda al amparo de lo que establece la Ley de Vivienda y la facultad que la ley la otorga a las Entidades de Microfinanzas para el financiamiento a este sector.

-Con el propósito de mitigar los riesgos de crédito en la adjudicación de los bienes que garantizan los créditos otorgados con garantía de bienes inmuebles, en el caso de incumplimientos, se constituyó un fideicomiso de garantía con un banco del sistema.

-El capital contable aumentó en Q 3.0 millones como resultado de la capitalización de las utilidades del ejercicio 2023, pago de capital por Q 500,0 mil y los resultados del ejercicio 2024.

-Al final del ejercicio se inició con la constitución del fondo de reserva para valuación de Cartera de Créditos. La relación de cartera vencida con la cartera bruta fue del 1.97% y está constituida por dos créditos con las suficientes garantías de bienes inmuebles que cubren adecuadamente los saldos de los financiamientos otorgados.

-En cuanto a los índices de liquidez y solvencia, ficredit refleja una sólida posición, tanto en su estructura patrimonial como en la liquidez para atender sus obligaciones de corto plazo, superiores a los índices promedio del sistema financiero del país. Se mantuvo la política de inversión en bonos del estado y CDPs del Banco de Guatemala como instrumentos de resguardo de liquidez.

-Posición Patrimonial: al cierre del ejercicio el patrimonio requerido en relación con la exposición de activos en riesgo fue de Q 4.7 millones, el capital computable alcanzó la suma de Q 47.9 millones, generando una posición patrimonial de Q 43.2 millones y un índice de adecuación de capital del 107.13%

-A partir del mes de diciembre 2024, se implementó el Manual de Riesgo Operacional de conformidad con lo establecido en la Resolución de Junta Monetaria No. JM-53-2018, el cual fue aprobado por el Consejo de Administración mediante resolución No. FCRCA-092-11-2024, de fecha 7 de noviembre de 2024.

## 6. Informe de los Auditores Independientes

**Román & Román**  
Auditores y Abogados

[www.romanyroman.com](http://www.romanyroman.com)  
6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,  
Ciudad de Guatemala.  
[administracion@romanyroman.com](mailto:administracion@romanyroman.com)  
(+502) 2338-0206

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A

Asamblea General de Accionistas

**MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO  
EMPRESARIAL, SOCIEDAD ANÓNIMA**

Presente

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, SOCIEDAD ANÓNIMA** (en adelante la microfinanciera) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Microfinanciera de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Microfinanciera De ahorro y Crédito Empresarial, Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como de sus resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 3 y 4 a los estados financieros.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Publicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor* en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

# Román & Román

*Auditores y Abogados*

[www.romanyroman.com](http://www.romanyroman.com)

6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,

Ciudad de Guatemala.

[administracion@romanyroman.com](mailto:administracion@romanyroman.com)

(+502) 2338-0206

## Párrafo de énfasis

Dirigimos la atención a las notas 3 y 4 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra Opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

## Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros, de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria y del control interno que la dirección considere necesarios para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la microfinanciera para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Financiera o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Financiera.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

# Román & Román

*Auditores y Abogados*

[www.romanyroman.com](http://www.romanyroman.com)  
6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,  
Ciudad de Guatemala.  
[administracion@romanyroman.com](mailto:administracion@romanyroman.com)  
(+502) 2338-0206

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financieros regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

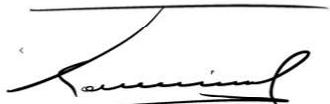
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrecciones materiales de los estados financieros, ya sean por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos; y obtenemos evidencia de la auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de fraude es mayor que de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría, con el fin de diseñar los 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 compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si en dado caso concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de que los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros.

# Román & Román

*Auditores y Abogados*

[www.romanyroman.com](http://www.romanyroman.com)  
6ta Av. 0-60 Gran C.C. zona 4 torre profesional I Of. 911,  
Ciudad de Guatemala.  
[administracion@romanyroman.com](mailto:administracion@romanyroman.com)  
(+502) 2338-0206

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad lo relacionado con situaciones importantes, entre otras cuestiones; alcance, momento, la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos detectados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.



Lic. Jorge Augusto Román Pineda  
Contador Público y Auditor  
Colegiado CPA-4167

Guatemala, 22 de Enero de 2025

## 7. Calificación de Riesgo Junio 2024

**Zumma Ratings ratifica la calificación BBB-gt con perspectiva ESTABLE, la calificación se fundamenta en la elevada posición de solvencia, un desempeño financiero adecuado en el primer año de operaciones, la calidad de sus activos de riesgo y los actuales niveles de liquidez**

*Zumma Ratings S.A. de C.V.  
Clasificadora de Riesgo  
Contacto:  
Carlos Roberto Acosta Vanegas  
[racosta@zummaratings.com](mailto:racosta@zummaratings.com)  
Carlos Pastor Bedoya  
[carlos.pastor@zummaratings.com](mailto:carlos.pastor@zummaratings.com)  
(503) 2275 4853*



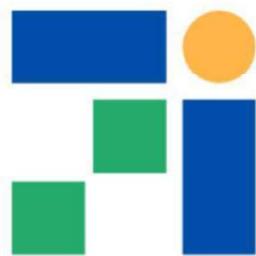
# MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S.A.

Guatemala.

Comité de Clasificación Ordinario: 6 de noviembre de 2024.

Clasificación	Actual	Categoría (*) Anterior	Definición de Categoría
Emisor	BBB .gt	BBB .gt	Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.
Perspectiva	Estable	Estable	

Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S.A.



**ficredit**