



RED FASCO
Impulsando las Finanzas Rurales



años
Impulsando las Finanzas Rurales

MEMORIA DE
LABORES **25**

Contenido

1. Mensaje institucional	3
2. 20 años de trayectoria institucional: Impulsando las finanzas rurales.....	5
3. Contexto económico y retos del sector.....	7
4. Identidad institucional	8
4.1. Nuestra Red de instituciones socias	8
4.2. Lineamientos estratégicos.....	9
5. Gobernabilidad.....	10
5.1. Junta Directiva	10
5.2. Asambleas:.....	11
a. Asamblea específica de socias fundadoras:	11
b. Asamblea general ordinaria.....	11
5.3. Comité de créditos	12
6. Participación estratégica	13
6.1. Mesas técnicas -ENIF-	13
6.2. Boletines informativos trimestrales.....	15
7. Desarrollo y fortalecimiento del talento humano	16
7.1. Programa de formación y capacitación.....	16
8. Fortalecimiento financiero institucional	21
Operaciones crediticias.....	21
9. Resultados financieros institucionales	22
9.1. Dictamen de auditoría externa	22
9.2. Estados financieros.....	24
9.3. Indicadores financieros.....	26
10. Resultados consolidados de nuestras socias	27
10.1. Información de cartera.....	27
10.2. Indicadores de desempeño financiero	30
10.3. Datos estadísticos.....	38
10.4. Nuestros colaboradores	39
11. Expansión de acceso financiero	40
11.1. Mapa con departamentos atendidos.....	40
12. Alianzas estratégicas	41

Mensaje Institucional

Durante el periodo 2025 nuestro país presentó un período de importantes transformaciones y desafíos en el ámbito económico, social e institucional. En un contexto marcado por la recuperación ante altibajos económicos, ajustes en los mercados internacionales y desafíos en la gestión pública y transparencia, de igual forma, se atendieron demandas considerables por mayor inclusión y equidad financiera, el país avanzó con resiliencia, impulsado por el dinamismo de sectores productivos clave y el esfuerzo de miles de microempresarios y emprendedores que sostienen la economía desde lo local.

En este entorno, el sector de las microfinanzas reafirmó su relevancia estratégica como motor de desarrollo económico local, inclusión financiera y generación de oportunidades para cientos de familias guatemaltecas. Red FASCO, como articuladora y promotora de un sector financiero inclusivo, desempeñó un rol importante en el fortalecimiento de sus instituciones afiliadas, facilitando el acceso a recursos financieros, promoviendo la sostenibilidad operativa y acompañando procesos de transformación institucional.

Durante el 2025, enfrentamos retos significativos: como la estabilidad económica; la necesidad de adaptación tecnológica acelerada; el fortalecimiento de marcos de cumplimiento y transparencia; y la atención a poblaciones cada vez más vulnerables ante choques económicos y climáticos, sin dejar a un lado, las preocupaciones por las políticas migratorias internacionales. Sin embargo, estos desafíos también impulsaron nuevas formas de colaboración, eficiencia y enfoque estratégico. A nivel institucional, Red FASCO consolidó su papel como

canalizador de capital de trabajo hacia sus entidades afiliadas y fortaleciendo sus capacidades técnicas y de gestión. Asimismo, se promovieron espacios de diálogo interno, formación continua y generación de conocimiento, contribuyendo a un sector más sólido, resiliente y alineado con los principios de sostenibilidad e impacto social.

El crecimiento económico del país, aunque moderado, encontró en las microfinanzas un aliado clave para dinamizar economías locales, fomentar el emprendimiento, capital de trabajo para microempresarios y reducción en las brechas de acceso. Las historias de miles de clientes atendidos por nuestras afiliadas reflejan el verdadero impacto del trabajo conjunto: familias que avanzan, negocios que crecen y comunidades que se fortalecen.

Mirando hacia adelante, reafirmamos nuestro compromiso de seguir impulsando un sector financiero inclusivo y sostenible, capaz de responder a los desafíos del entorno y de generar oportunidades reales para quienes más lo necesitan. La articulación, la confianza y la visión compartida seguirán siendo nuestros pilares.

Agradecemos profundamente a nuestras instituciones afiliadas, aliados estratégicos, junta directiva y equipo técnico por su compromiso y dedicación; juntos, continuamos construyendo un futuro con mayor inclusión, desarrollo y bienestar para nuestro país.

Impulsando las Finanzas Rurales

A lo largo de dos décadas, Red FASCO ha consolidado un camino de compromiso, innovación y servicio, posicionándose como un actor clave en el fortalecimiento de las finanzas rurales en Guatemala. Desde nuestros inicios, hemos trabajado para ampliar el acceso a servicios financieros inclusivos, acompañando a sus instituciones afiliadas en el desarrollo de soluciones que responden a las realidades y necesidades de las comunidades rurales.

Durante estos 20 años, Red FASCO ha impulsado el crecimiento y la sostenibilidad de sus afiliadas, facilitando el acceso a capital, promoviendo el fortalecimiento institucional y fomentando la adopción de buenas prácticas en gestión, gobernanza y transparencia. Este esfuerzo ha contribuido a dinamizar economías locales, apoyar a miles de emprendedores y mejorar la calidad de vida de familias que históricamente han enfrentado barreras de acceso al sistema financiero formal.

Este recorrido ha estado marcado por importantes aprendizajes, adaptación a contextos cambiantes y una firme convicción en el poder transformador de las microfinanzas como herramienta de desarrollo. La evolución del sector, los avances tecnológicos y los retos económicos y sociales han sido motores para innovar, fortalecer capacidades y construir una visión compartida de futuro.

Impulsando las Finanzas Rurales

En este momento significativo, expresamos un profundo agradecimiento a nuestras instituciones socias, por su confianza, compromiso y trabajo incansable en los territorios atendidos. Reconocemos también a quienes han formado parte de nuestra Junta Directiva a lo largo de estos años, por su liderazgo y visión estratégica; a nuestros aliados estratégicos, por su respaldo y colaboración constante; y a la Unidad Técnica de la Red, por su dedicación y profesionalismo.

De manera especial, agradecemos a todos los colaboradores de nuestras instituciones socias, quienes, con su esfuerzo diario, hacen posible que los servicios financieros lleguen a quienes más lo necesitan, generando oportunidades, crecimiento y bienestar en las comunidades rurales.

Celebrar 20 años es también renovar nuestro compromiso con el futuro: seguir impulsando unas finanzas rurales más inclusivas, sostenibles y con impacto, al servicio del desarrollo de Guatemala.

El cierre del ejercicio 2025 y las perspectivas hacia 2026 se desarrollan en un entorno global caracterizado por una recuperación económica gradual y una moderación en el crecimiento de las principales economías. Lo que se trasluce a nivel nacional y regional, en economías resilientes, mostrando estabilidad macroeconómica, aunque con ritmos de crecimiento moderados y sujetos a riesgos externos e internos. En Guatemala, factores estructurales como la alta dependencia del consumo interno, el peso significativo de la economía informal y las limitaciones en productividad, condicionan el desempeño económico. Cabe resaltar que a nivel nacional se ha enfrentado un incremento sostenido en el costo de vida, especialmente en rubros esenciales como alimentos, transporte y energía, lo que ha impactado de manera directa en el bienestar de los hogares y en la sostenibilidad de las micro y pequeñas unidades productivas. En este contexto, las remesas familiares continúan desempeñando un rol estratégico como mecanismo de resiliencia económica y cohesión social.

En este contexto, el sector microfinanciero enfrenta desafíos estructurales que demandan respuestas integrales y sostenibles. Esto hacia un enfoque sobre la sostenibilidad financiera de las instituciones, velando por tener un equilibrio en los costos operativos y financieros, así como de la necesidad de mantener condiciones accesibles y responsables para los usuarios. La calidad de cartera adquiere una relevancia significativa, en un entorno donde la capacidad de pago de los clientes tiende a ser altamente volátil pero también resiliente ante efectos del contexto nacional.

La creciente diversificación del ecosistema financiero, impulsada por la entrada de nuevos actores y modelos de negocios, también plantea un entorno de mayor competencia, que exige a las instituciones fortalecer sus capacidades de innovación, eficiencia y diferenciación.

Por lo tanto, el período 2025, reafirma la relevancia del sector microfinanciero como un pilar fundamental para la inclusión económica, la reducción de brechas y la dinamización de la economía que va desde lo local, hasta el impacto nacional. La capacidad de adaptación institucional, la cercanía con los territorios y el compromiso con el desarrollo sostenible serán factores decisivos para enfrentar los desafíos y capitalizar las oportunidades que presenta el entorno futuro.

4.1.

Nuestra Red de instituciones socias

11 afiliadas, una sola visión:

Nuestras instituciones afiliadas son la base de nuestro impacto, su compromiso y cercanía con los clientes, hacen posible llevar oportunidades donde más se necesitan, fortaleciendo el desarrollo rural y la inclusión financiera en el país. Con su experiencia, liderazgo y vocación, transforman vidas y dinamizan las economías locales, impulsando un modelo de finanzas inclusivas con propósito y sostenibilidad.



4.2.

Lineamientos Estratégicos

Visión

Ser una Red sólida a nivel financiero y operativo que sume valor a sus afiliadas.



Misión

Red de finanzas rurales que provee servicios de financiamiento y asistencia técnica para elevar la competitividad de las afiliadas



Valores

- Solidaridad
- Transparencia
- Respeto
- Lealtad
- Confidencialidad
- Sostenibilidad
- Responsabilidad



Principios

- Consenso
- Participación
- Efectividad
- Autonomía institucional
- Pertinencia cultural
- Precio justo
- Inclusión financiera



5.1

Junta Directiva

Durante el período reportado, la Junta Directiva desempeñó un rol clave en la conducción estratégica de la institución, velando por el cumplimiento de los objetivos, la sostenibilidad organizacional y la transparencia en la gestión.

Se llevaron a cabo 12 sesiones ordinarias de Junta Directiva, en las cuales se abordaron y analizaron asuntos estratégicos de alta relevancia para el desarrollo institucional. Estos espacios permitieron la toma oportuna de decisiones, el seguimiento a planes y resultados, así como la orientación de acciones alineadas con la misión y visión de la red.

La participación y el compromiso de sus integrantes fortalecen el gobierno corporativo, consolidando una gestión responsable, eficiente y enfocada en generar impacto sostenible en el largo plazo.



**Lic. Johny Jerónimo
Ajpop Tzampop**
PRESIDENTE



**Ing. Daniel Oswaldo
Soto Poncio**
VICEPRESIDENTE



**Lic. José Armando
Morales Saquic**
SECRETARIO



**Sr. Federico Manuel
Sic Tzunún**
TESORERO



**Martín Obispo
Orozco**
VOCAL

5.2

Asambleas

a. Asamblea específica de socias fundadoras:

El 20 de marzo de 2025 se llevó a cabo la Asamblea Específica de Socias Fundadoras, como un espacio clave para la toma de decisiones en materia de gobernanza institucional.

En el marco de esta sesión, se realizó el proceso de elección de representantes ante la Junta Directiva, resultando designadas las entidades ADISA, ADICLA y ADIT para formar parte de dicho órgano de dirección.

Esta elección reafirma el compromiso de las socias fundadoras con una participación en la conducción estratégica de la institución, fortaleciendo la representatividad, la institucionalidad y la continuidad en la toma de decisiones.

b. Asamblea general ordinaria

En cumplimiento de los principios de transparencia y rendición de cuentas, el 25 de abril de 2025 se celebró la Asamblea General Ordinaria, constituyéndose como el máximo espacio de gobernanza de la Red FASCO.

Durante la sesión, se presentó el informe de las actividades desarrolladas en el período, permitiendo a nuestras afiliadas conocer los principales avances y resultados alcanzados. Así mismo, se sometieron a consideración y fueron aprobadas las proyecciones institucionales para el



período 2025, alineadas con la estrategia y visión de la red.

En este mismo acto, se llevó a cabo la juramentación de la nueva Junta Directiva, reafirmando el compromiso de liderazgo, continuidad y fortalecimiento del gobierno corporativo de la institución.



5.3

Comité de Créditos

El Comité de Créditos desempeñó un rol fundamental en el análisis, evaluación y aprobación de las operaciones financieras, velando por una gestión prudente y alineada con las políticas institucionales.

Durante el período 2025, se aprobaron 7 operaciones de crédito, contribuyendo al fortalecimiento de las capacidades financieras de las instituciones afiliadas. Así mismo, el Comité dio seguimiento a aspectos relevantes relacionados con la cartera de créditos, incluyendo su desempeño, calidad y evolución, asegurando una adecuada administración del riesgo.

La labor del Comité reafirma el compromiso institucional con una gestión financiera responsable, orientada a la sostenibilidad y al impacto en el sector.

6.1

Mesas técnicas -ENIF-

Durante el año 2025, la Red FASCO mantuvo una participación activa en las mesas técnicas de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), consolidando su rol como actor relevante en la articulación de esfuerzos para el fortalecimiento del ecosistema financiero inclusivo en el país. A través de esta representación, se contribuyó al análisis, construcción y seguimiento de iniciativas orientadas a ampliar el acceso a servicios financieros, especialmente en poblaciones rurales y tradicionalmente excluidas, aportando la experiencia y visión del sector de microfinanzas.

De manera complementaria, se impulsó la participación en campañas de educación financiera, como: La feria itinerante de bienestar financiero en Quetzaltenango, desarrollada del 25 al 26 de marzo 2025, en alianza con la mesa de educación financiera de la ENIF y la Universidad Rafael Landívar, campus Quetzaltenango y Jornadas de educación financiera para mujeres, jóvenes y emprendedores compartiendo sobre el bienestar financiero del 26 al 28 de mayo, bajo la modalidad sincrónica. Esto con el propósito



de promover el fortalecimiento de capacidades en usuarios del sector, con el objetivo de fomentar el uso responsable de los servicios financieros y mejorar la toma de decisiones económicas.

Estas acciones reflejan el compromiso institucional con la inclusión financiera, la generación de capacidades y la incidencia en políticas públicas que favorezcan el desarrollo sostenible.

De manera complementaria, la Red FASCO formó parte del Comité Técnico de Normalización para el apoyo en la toma de decisiones financieras informadas, enfocado en entidades no supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala. En este espacio, se participa activamente en la construcción de una normativa orientada a establecer lineamientos y principios que fortalezcan la evaluación crediticia, la capacidad de pago y la transparencia en la relación entre entidades financieras y sus clientes.

Este esfuerzo busca promover prácticas responsables en la oferta de servicios financieros, facilitando que los usuarios, especialmente aquellos atendidos por nuestras socias, puedan tomar decisiones informadas, basadas en condiciones claras y accesibles, contribuyendo así a la prevención del sobreendeudamiento y la reducción del riesgo de recurrir a mecanismos informales.

6.2

Boletines Informativos Trimestrales

Como parte de su rol articulador, la Red FASCO gestiona y consolida de manera periódica la información institucional de sus entidades afiliadas, con el propósito de fortalecer la transparencia, la toma de decisiones y la generación de conocimiento sectorial.


Durante el período 2025, se elaboraron y remitieron boletines trimestrales a la plataforma MIFINDEX, este portal de Microfinanzas de Centroamérica y El Caribe, provee servicios de data, análisis e investigación, promoviendo las buenas prácticas en el sector de las finanzas inclusivas, integrando información estadística, social y financiera de la cartera de nuestras instituciones socias. Este ejercicio permite contar con datos comparables y actualizados, contribuyendo al monitoreo del desempeño del sector de microfinanzas a nivel regional.

La sistematización y reporte de esta información promueve la transferencia de conocimiento, la identificación de buenas prácticas y el fortalecimiento de la gestión institucional de las entidades afiliadas, consolidando a la red como un referente técnico en la generación, aporte y análisis de información sectorial.


Desarrollo y fortalecimiento del talento humano

7.1

Programa de formación y capacitación



Durante el año 2025, se desarrolló un programa de eventos orientados al fortalecimiento institucional, reconociendo la capacitación continua como un eje estratégico para el crecimiento, la sostenibilidad y la competitividad de las organizaciones afiliadas y del sector. En este marco, se impulsaron espacios de formación que abordaron temáticas clave como la gestión de riesgos, resiliencia financiera, cambio climático, gobernanza, planeación estratégica y desarrollo del talento humano.



De los eventos realizados, 9 contaron con el financiamiento de RED FASCO, lo que permitió ampliar el alcance y profundizar en contenidos especializados, contribuyendo significativamente al fortalecimiento de capacidades técnicas y gerenciales. Estas iniciativas promovieron la actualización de conocimientos, el intercambio de experiencias y la adopción de mejores prácticas, generando valor para las instituciones participantes y fortaleciendo su capacidad de respuesta ante los desafíos del entorno.



A continuación, se detallan las actividades:

- 7.1.1 Conferencia: “Proyecciones económicas para el 2025”
– 24 de enero
- 7.1.2 Webinar: Claves para la gestión integral de riesgos en entidades microfinancieras – 7 de febrero
- 7.1.3 Webinar. Mujeres en el siglo XXI: Rompiendo paradigmas y creando oportunidad – 7 de marzo
- 7.1.4 Taller: “Fortalecimiento de la Resiliencia Financiera ante el Riesgo Climático” – Del 25 al 27 de marzo
- 7.1.5 Taller de formación: La Adaptación Basada en Ecosistema (ABE) y la gestión integrada del riesgo climático en instituciones Microfinancieras – 3 de abril
- 7.1.6 Taller de educación financiera: Promoviendo soluciones agrícolas a través de seguros Inclusivos para instituciones microfinancieras – 13 de mayo
- 7.1.7 Taller: Estrategias para el fortalecimiento de un buen gobierno corporativo en instituciones microfinancieras – 20 de junio
- 7.1.8 8va. Convención “Elevando competencias de los líderes de negocios”- Supera tus límites y prepárate para la transformación – 25 de julio
- 7.1.9 Capacitación: Planeación estratégica: Hacia una mejora ambiental, social y gobernabilidad – Del 20 al 22 de agosto
- 7.1.10 Intercambio gerencial para instituciones microfinancieras – 12 de septiembre
- 7.1.11 Webinar: Recursos Humanos como socio estratégico en el éxito organizacional – 22 de octubre
- 7.1.12 Bootcamp: Estrategias para la gestión, administración y recuperación de la cartera -18 de noviembre







Operaciones crediticias

Durante el año 2025, la cartera de créditos de la red reflejó una dinámica particular, influenciada por el contexto de alta liquidez en el sector de las microfinanzas. Este escenario propició una aceleración en las liquidaciones anticipadas, lo cual incidió en un leve decrecimiento de la cartera en comparación con el período anterior.

No obstante, este comportamiento responde a un entorno positivo para las instituciones socias, evidenciando su solidez financiera y capacidad de gestión. Así mismo, refleja un elemento clave de la relación institucional: la confianza y reciprocidad que caracteriza el vínculo entre la red y sus afiliadas, permitiendo una administración flexible y responsable de los recursos.

En este contexto, durante el período se aprobaron y desembolsaron 7 operaciones crediticias, por un monto total de Q 14 millones, dirigidas a fortalecer las capacidades financieras de cuatro entidades socias y tres entidades del sector. Estas operaciones reafirman el compromiso de la red con el financiamiento oportuno y estratégico, contribuyendo al fortalecimiento de sus socias y, a través de ellas, al desarrollo económico de las comunidades atendidas.





9.1

Dictamen de auditoría externa

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Junta Directiva
Red Financiera de Asociaciones Comunitarias -RED FASCO-
San Cristóbal, Totonicapán

Estimados señores:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Red Financiera de Asociaciones Comunitarias -RED FASCO, que comprende el Balance General al 31 de diciembre de 2025, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo, así como las Notas Aclaratorias que son parte integral de los mismos, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen de la situación financiera de la Red Financiera de Asociaciones Comunitarias -RED FASCO-, al 31 de diciembre de 2025, así como de sus ingresos, gastos y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con una combinación de los métodos de lo Devengado y Percibido, lo cual es una base aceptable para este tipo de entidades.

Fundamento de 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 del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el Código de Ética aprobado por el Colegio de Profesionales de las Ciencias Económicas de Guatemala, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Énfasis

Sin que lo descrito a continuación modifique nuestra opinión, es necesario indicar que en el Balance General se revela, dentro de la cuenta de Inversiones, un monto de Q2,922,700, equivalente al 14% del activo neto total, que corresponde a Acciones del Banco de Desarrollo Rural, S.A. lo cual está formalizado por medio de un Convenio de Aportación Reembolsable, instrumento que contempla la administración de las acciones por un tercero, representando una forma atípica de inversión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados financieros.

La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con el marco de información de referencia y del control interno que la Junta Directiva determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la organización para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos

Soluciones Financieras Globales

Calle A 20-45, zona 3, Quetzaltenango, Guatemala – Teléfonos: (+502) 77654831 / (+502) 55152444 (WhatsApp)
E-mail: contacto@sfgconsultores.com

www.sfgconsultores.com

relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que el gobierno de la entidad pretenda liquidar la organización o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la organización para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la organización deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Comunicamos a la dirección de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Lic. Erick Javier Aguilar, A.
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR



Lic. Erick Javier Aguilar, CPA
Colegiado activo 8,136

Soluciones Financieras Globales

Calle A 20-45, zona 3, Quetzaltenango, Guatemala – Teléfonos: (+502) 77654831 / (+502) 55152444 (WhatsApp)
E-mail: contacto@sfgconsultores.com www.sfgconsultores.com

9.2

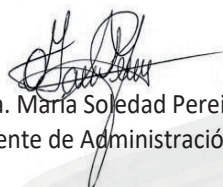
Estados Financieros



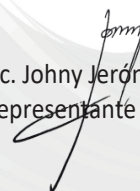
Red Financiera de Asociaciones Comunitarias -Red FASCO-
 NIT: 4313715-6
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			
CORRIENTE		15,259,870.87	
Caja y Bancos	931,594.80		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	1,387,514.22		
Cartera de Créditos	13,419,561.88		
-) Estimación	(490,326.95)		
Anticipo a Proveedores	11,526.92		
NO CORRIENTE		5,588,655.75	
Propiedad Planta y Equipo	3,165,321.82		
-) Depreciación	(599,366.07)		
Inversiones	3,022,700.00	-	
Suma del Activo		-	20,848,526.62
PASIVO			10,932,192.19
PASIVO CORRIENTE		2,231,977.91	
Prestamos a Corto Plazo	1,480,000.00		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	377,766.67		
Provisiones	374,211.24		
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos por Pagar a Largo Plazo		8,700,214.28	
PATRIMONIO DE LA RED			9,916,334.43
PATRIMONIO DE LA RED		9,916,334.43	
CAPITAL INSTITUCIONAL	8,968,588.12		
RESULTADO DEL EJERCICIO	947,746.31		
Suma del Pasivo y Capital			20,848,526.62

La gerente de administración y finanzas la Red Financiera de Asociaciones Comunitarias –Red FASCO- como contadora autorizada y registrada en la Superintendencia de Administración Tributaria SAT, con número de registro 2430194-9 CERTIFICA: Que el presente Balance General presenta la situación financiera de la Red FASCO, al treinta y uno de diciembre del año dos mil veinticinco.



Lcda. María Soledad Pereira
 Gerente de Administración y Finanzas



Lic. Johny Jerónimo Ajpop
 Representante Legal

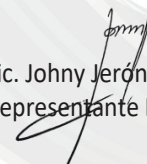
Red Financiera de Asociaciones Comunitarias -Red FASCO-
NIT: 4313715-6
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

INGRESOS			5,224,044.30
<i>INGRESOS OPERATIVOS</i>		177,000.00	
Ingresos por Cuotas	177,000.00		
<i>INGRESOS FINANCIEROS</i>		4,304,983.36	
Intereses Bancarios	7,376.96		
Ingresos por Dividendos	1,663,893.11		
Intereses por Prestamos	2,498,713.29		
Comisiones sobre prestamos	135,000.00		
<i>INGRESOS POR SERVICIOS</i>		681,447.01	
Eventos de formación y capacitación	681,447.01		
<i>OTROS INGRESOS</i>		60,613.93	
Otros Ingresos	1,486.31		
Ganancia en Diferencial Cambiarios	17,627.62		
Donaciones	41,500.00		
GASTOS			4,276,297.99
Gastos de Personal	872,568.83		
Gastos de Administración	448,809.95		
Gastos de Operación	987,316.63		
Gastos de Junta Directiva	195,135.28		
Gastos Financieros Hipoteca	34,080.94		
Comisiones Bancarias	7,576.01		
Gastos Financieros	1,472,075.20		
Comisiones en prestamos	21,585.73		
Impuestos	237,149.42		
RESULTADO DEL PERIODO			947,746.31

La gerente de administración y finanzas la Red Financiera de Asociaciones Comunitarias –Red FASCO- como contadora autorizada y registrada en la Superintendencia de Administración Tributaria SAT, con número de registro 2430194-9 CERTIFICA: Que el presente Estado de Resultados presenta la situación financiera de la Red FASCO, al treinta y uno de diciembre del año dos mil veinticinco.



Lcda. María Soledad Pereira
 Gerente de Administración y Finanzas



Lic. Johny Jerónimo Ajpop
 Representante Legal

9.3

Indicadores Financieros

	Optimo	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO PRODUCTIVO	70-80%	66.52%	68.32%	74.89%	72.14%	77.53%	80.08%	82.10%	81%
IMOR	≤ 5%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COBERTURA DE LA DEUDA	≥ 111%	140.62	143.65%	135.24%	107.00%	114.90%	129.30%	125.09%	158.92%
ÍNDICE DE GASTOS OPERATIVOS	≤ 5%	7.50%	11.35%	5.03%	7.45%	8.25%	8.59%	11.70%	11.66%
CAPITALIZACIÓN	≥ 10%	32.50%	33.60%	29.21%	31.17%	28.59%	31.02%	32.90%	47.56%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA		7.27%	18.56%	14.13%	14.46%	15.06%	13.22%	16.30%	15.95%
AUTOSUFICIENCIA TOTAL	≥ 100%	96.29%	99.72%	119.23%	132.80%	139.10%	145.61%	143.10%	120.75%
AUTOSUFICIENCIA OPERATIVA	≥ 100%	49.51%	60.09%	64.95%	65.51%	75.19%	75.51%	79.70%	81.84%
ROE	> A la inflación	-1.55%	0.97%	5.28%	13.59%	19.19%	17.40%	25.40%	10.04%
APALANCAMIENTO	3 a 5	2.10	2.00	2.40	2.20	2.50	2.20	2.00	1.10

10.1

Información

Cartera

ESCALA Y ALCANCE

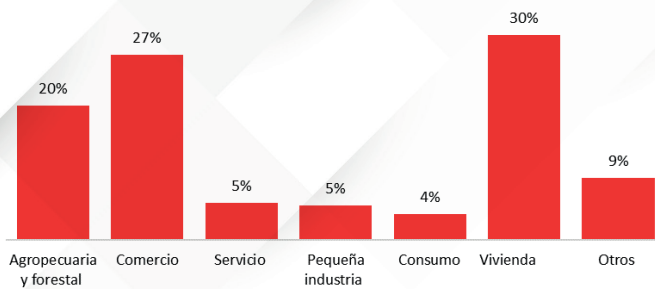
Institución	Cartera de créditos USD	Cartera de créditos Q.	No. de Préstamos	Saldo Promedio de Créditos USD
ADICLA	19,736,916	151,273,787	5,410	3,648
ADIGUA	13,218,237	101,311,177	5,028	2,629
ADISA	18,845,316	144,440,114	11,404	1,653
COOPEASRURAL	31,340,567	240,210,093	1,687	18,578
FIACG	2,469,536	18,927,774	1,231	2,006
REFICOM	33,463,467	256,481,078	3,437	9,736
SERVIGUA	7,473,799	57,283,004	3,013	2,481

ACTIVIDAD ECONÓMICA CARTERA DE CLIENTES AFILIADAS A RED FASCO

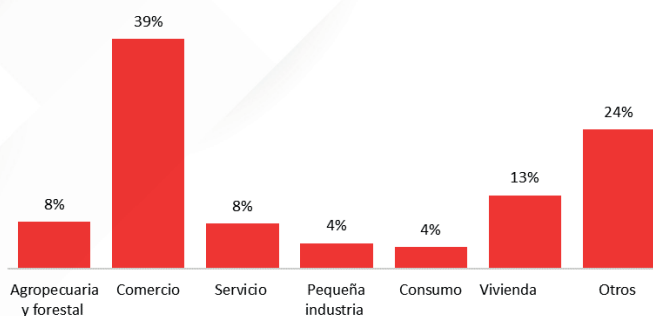
Actividad Económica	Cartera USD	Cartera en Q.
Agropecuaria y forestal	24,994,302	Q 191,569,077.62
Comercio	34,564,581	Q 264,920,576.72
Servicio	6,814,249	Q 52,227,879.60
Pequeña industria	5,622,769	Q 43,095,769.23
Consumo	4,780,584	Q 36,640,833.87
Vivienda	38,224,722	Q 292,973,764.02
Otros	11,546,631	Q 88,499,268.77
Total Cartera	126,547,838	Q 969,927,169.83

Actividad Económica	Clientes
Agropecuaria y forestal	2,995
Comercio	14,611
Servicio	2,886
Pequeña industria	1,632
Consumo	1,398
Vivienda	4,678
Otros	8,869
Total Clientes	37,069

Distribución de cartera por actividad económica



Distribución de clientes por actividad económica

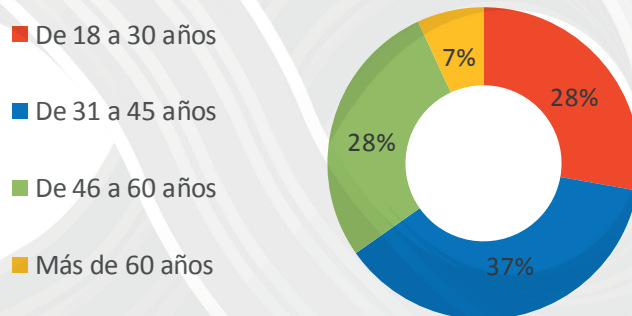


Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

EDAD PRODUCTIVA CLIENTES AFILIADAS A RED FASCO

Edad Productiva	Clientes
De 18 a 30 años	10,307
De 31 a 45 años	13,875
De 46 a 60 años	10,335
Más de 60 años	2,552
Total Clientes	37,069

Distribución de clientes por edad productiva

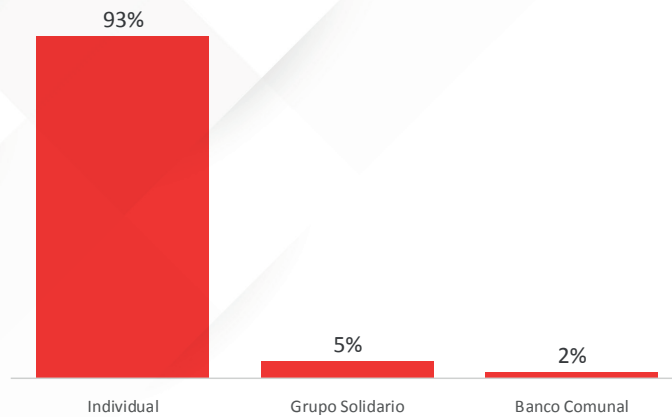


Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

METODOLOGÍA CREDITICIA CARTERA Y CLIENTES AFILIADAS A RED FASCO

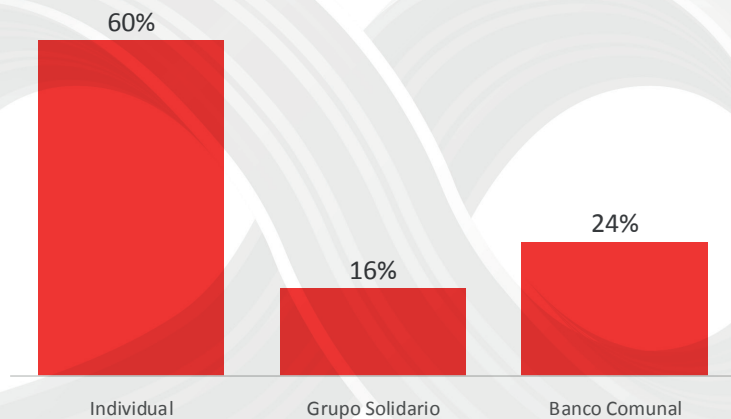
Metodología Crediticia	Cartera USD	Cartera en Q.
Individual	118,349,062	Q 907,087,569.19
Grupo Solidario	5,942,031	Q 45,542,756.02
Banco Comunal	2,256,745	Q 17,296,844.62
Total Cartera	126,547,838	Q 969,927,169.83

Distribución de cartera por metodología



Distribución de clientes por metodología

Metodología Crediticia	Clientes
Individual	22,372
Grupo Solidario	5,787
Banco Comunal	8,910
Total Clientes	37,069



Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

10.2

Indicadores de Desempeño Financiero

ESCALA Y ALCANCE



Cartera de créditos agregada
**USD 127 millones/
Q 970 millones**

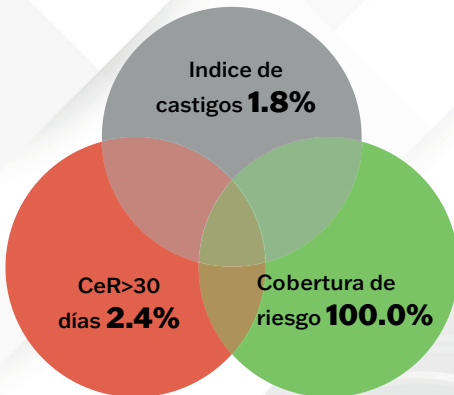


Número de préstamos
31,210

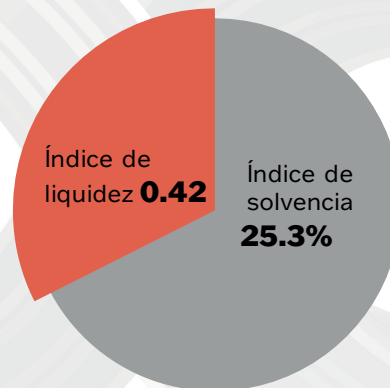


Saldo promedio de crédito
USD 4,055

CALIDAD DE CARTERA

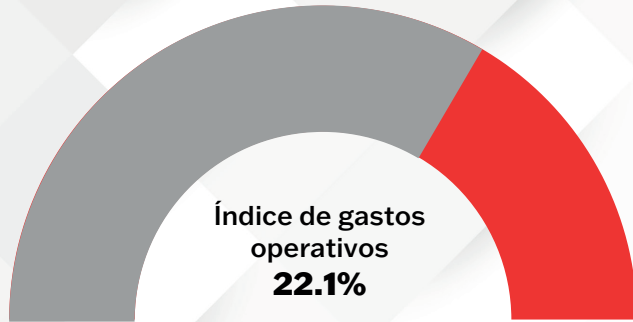


GESTION FINANCIERA

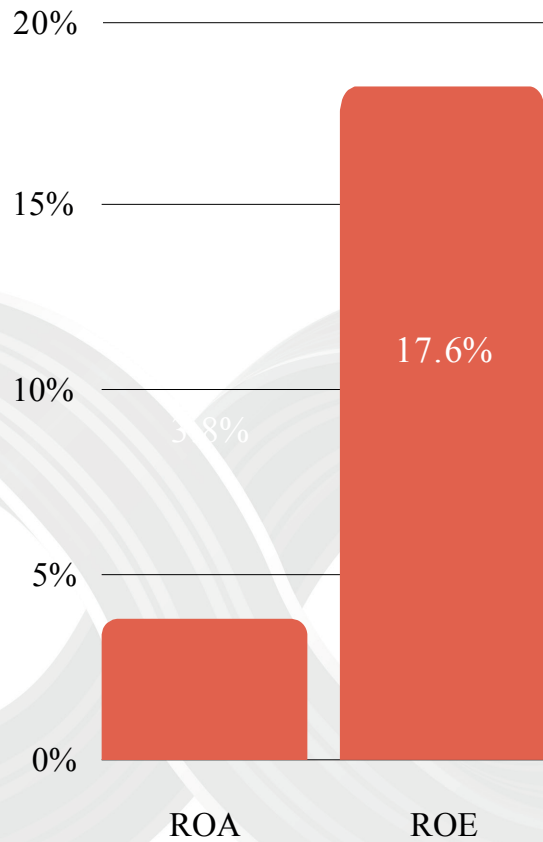


Datos de 7 instituciones afiliadas a Red Fasco, se utilizó la mediana de cada indicador

EFICIENCIA OPERATIVA



RENTABILIDAD



Datos de 7 instituciones afiliadas a Red Fasco, se utilizó la mediana de cada indicador

RANKING DE INSTITUCIONES AFILIADAS A RED FASCO

MAYOR ESCALA

Institución	Cartera de créditos USD	Cartera de créditos Q.
REFICOM	33,463,467	256,481,078
COOPEASRURAL	31,340,567	240,210,093
ADICLA	19,736,916	151,273,787
ADISA	18,845,316	144,440,114
ADIGUA	13,218,237	101,311,177
SERVIGUA	7,473,799	57,283,004
FIACG	2,469,536	18,927,774



MEJOR CALIDAD DE CARTERA

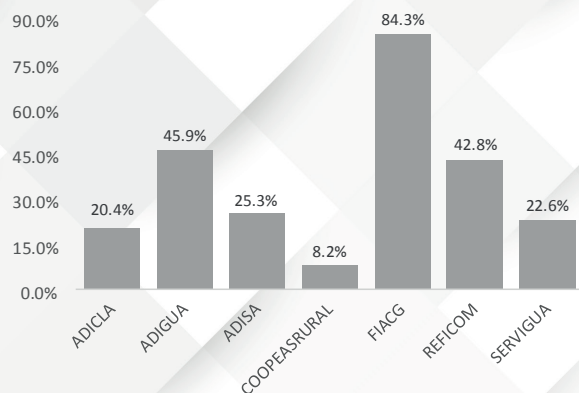
Institución	CeR>30 días
ADISA	1.9%
ADIGUA	1.9%
FIACG	2.1%
SERVIGUA	2.4%
ADICLA	2.4%
REFICOM	3.5%
COOPEASRURAL	4.8%



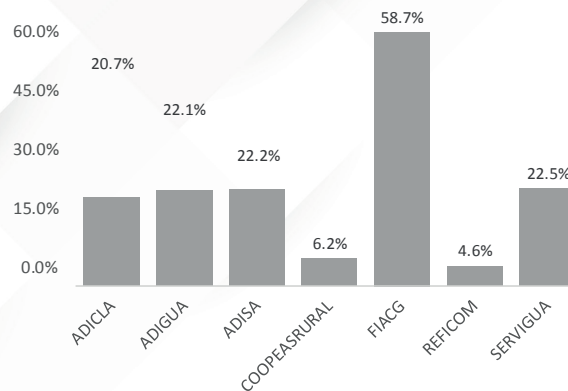
Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

GESTION FINANCIERA Y EFICIENCIA OPERATIVA

Índice de solvencia

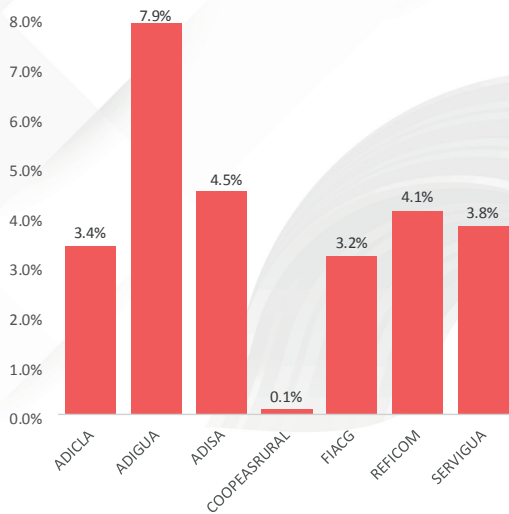


Índice de gastos operativos

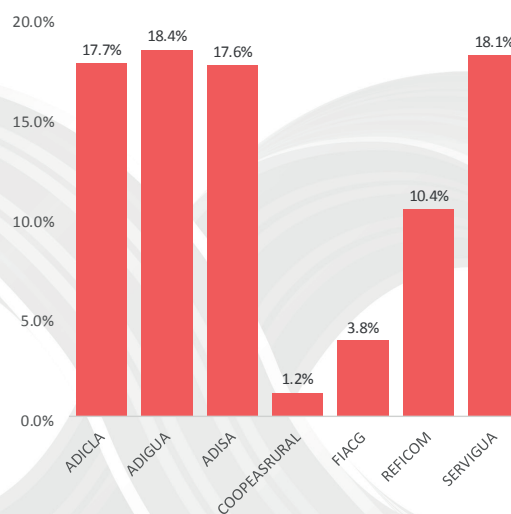


RENTABILIDAD

ROA



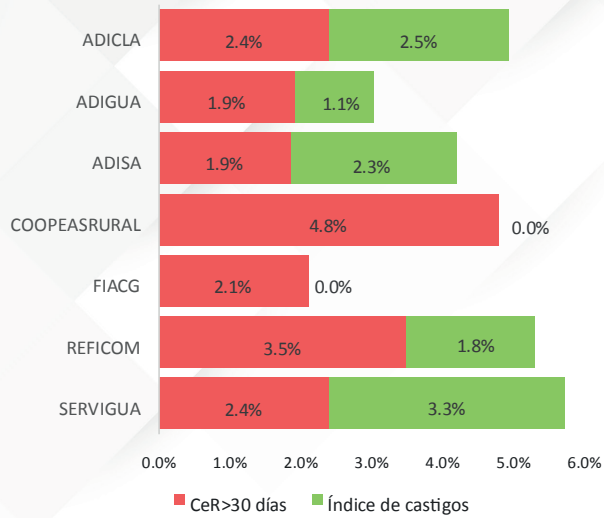
ROE



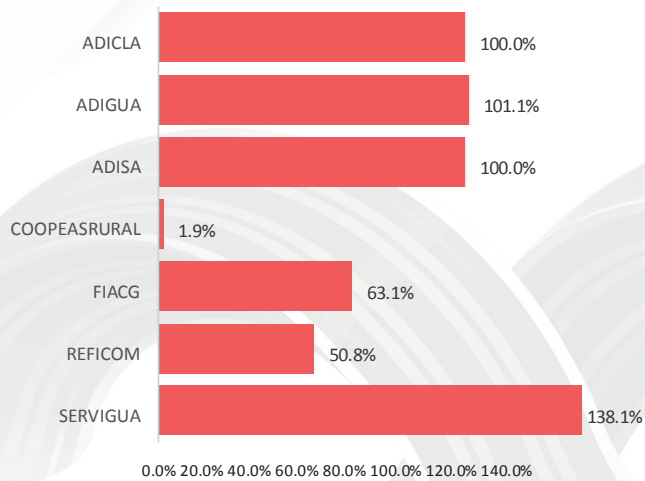
Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

CALIDAD DE CARTERA

CeR>30 días e índice de castigos



Índice de cobertura de riesgo



Datos agregados de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L.

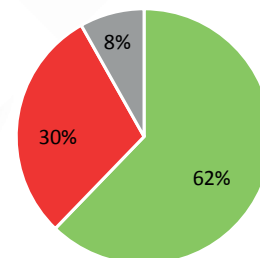
AHORROS TOTALES AFILIADAS A RED FASCO

Número de cuentas de ahorro

Número de cuentas de ahorro Obligatorios	27,166
Número de cuentas de ahorro a la Vista	12,923
Número de cuentas de ahorro a Plazo	3,567

Número de cuentas de ahorro

- No. de cuentas de ahorro Obligatorios
- No. de cuentas de ahorro a la Vista
- No. de cuentas de ahorro a Plazo

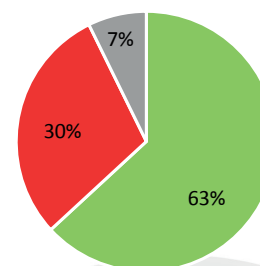


Número de ahorrantes

Número de ahorrantes Obligatorios	27,116
Número de ahorrantes a la Vista	12,709
Número de ahorrantes a Plazo	3,125

Número de ahorrantes

- No. de ahorrantes Obligatorios
- No. de ahorrantes a la Vista
- No. de ahorrantes a Plazo

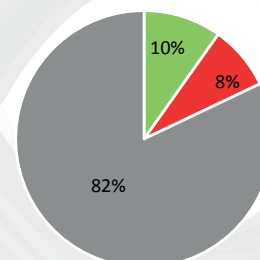


Saldos de ahorros USD

Saldo de los ahorros Obligatorios (USD)	5,684,498
Saldo de los ahorros a la Vista (USD)	4,700,048
Saldo de los ahorros a Plazo (USD)	47,537,802

Saldos de ahorros (USD)

- No. de los ahorros Obligatorios (USD)
- No. de los ahorros a la Vista (USD)
- No. de los ahorros a Plazo (USD)

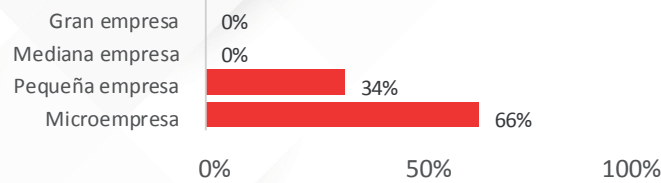


*La sección de ahorros incluye los datos de COOPEASRURAL y REFICOM, las cuales captan ahorros.

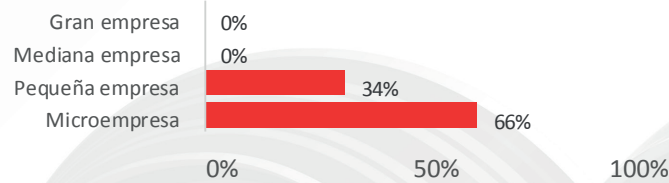
AHORROS OBLIGATORIOS AFILIADAS A RED FASCO

Distribución por tamaño de empresa	Microempresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Gran Empresa
Número de ahorrantes	17,950	9,166		
Número de cuentas de ahorro	17,950	9,216		
Saldo de los ahorros (USD)	2,418,176	3,266,322		

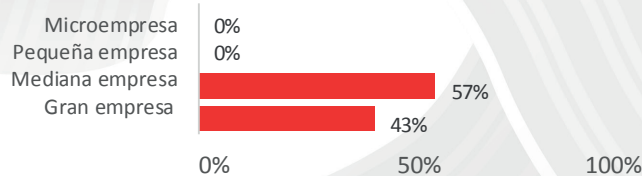
Número de ahorrantes



Número de cuentas de ahorro



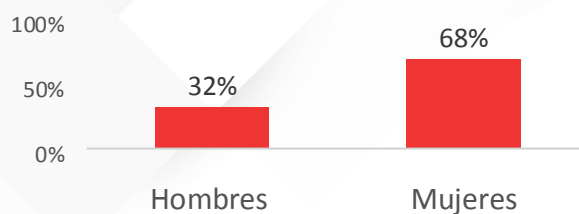
Saldos de ahorros (USD)



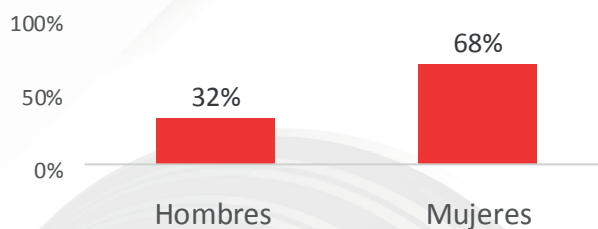
Datos agregados de COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L

Desagregación por sexo	Hombres	Mujeres
Número de ahorrantes	8,578	18,538
Número de cuentas de ahorro	8,603	18,563
Saldo de los ahorros (USD)	1,627,486	4,057,012

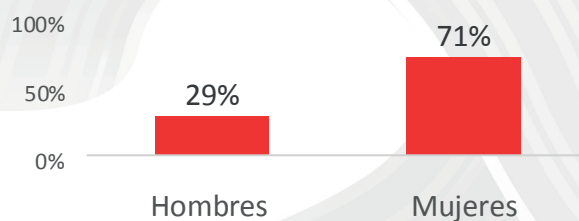
Número de ahorrantes



Número de cuentas de ahorro



Saldos de ahorros (USD)



Datos agregados de COOPEASRURAL R.L y REFICOM R.L

10.3

Datos

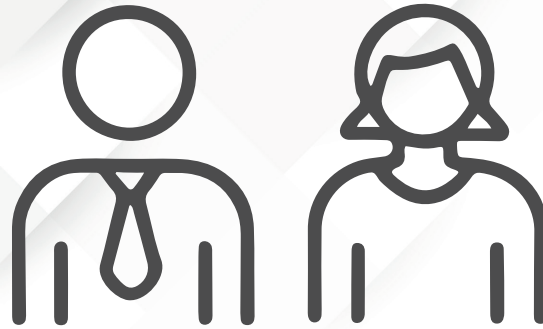
Estadísticos



Datos de ADICLA, ADIGUA, ADISA, FIACG, SERVIGUA, COOPEASRURAL R.L y REFIKOM R.L.

10.4
Nuestros
Colaboradores

No. DE COLABORADORES



658

No. OFICIALES DE CRÉDITO



263

11

Expansión de Acceso Financiero

No. DE SUCURSALES A NIVEL NACIONAL

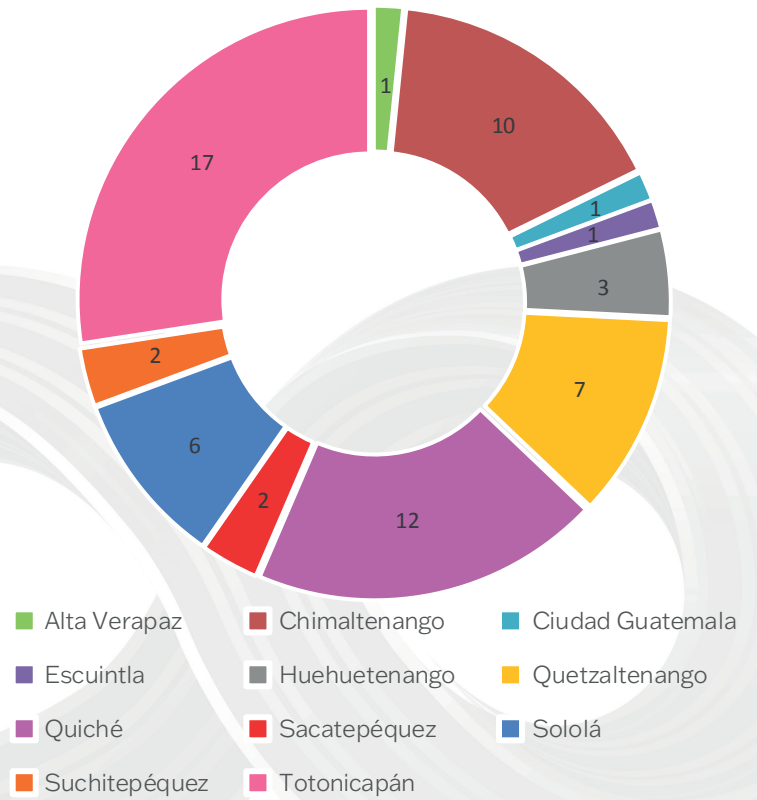
11.1

Mapa con departamentos atendidos



Departamento	Sucursales
Alta Verapaz	1
Baja Verapaz	0
Chimaltenango	10
Chiquimula	0
Ciudad Guatemala	1
El Progreso	0
Escuintla	1
Huehuetenango	3
Izabal	0
Jalapa	0
Jutiapa	0
Petén	0
Quetzaltenango	7
Quiché	12
Retalhuleu	0
Sacatepéquez	2
San Marcos	0
Santa Rosa	0
Sololá	6
Suchitepéquez	2
Totonicapán	17
Zacapa	0
Total Sucursales	62

Distribución de sucursales por departamento




12

Alianzas Estratégicas






RED FASCO
Impulsando las Finanzas Rurales

 Barrio la Ciénaga Zona 7.
San Cristóbal Totonicapán, Guatemala, C.A.
Km 188 Carretera Interamericana a Quetzaltenango

 info@redfasco.org.gt

 <https://redfasco.org.gt/>
<https://redfasco.qlearningapp.com/>

