



# MEMORIA 2022

24 años  
creando oportunidades

# ÍNDICE

	Pag No.
Misión y Visión	01
Valores Institucionales	02
Mensaje del Presidente de la Junta Directiva Lic. Arturo Alemán B.	03
Mensaje del Gerente General Ing. Francisco Madrid R.	05
Productos de Captación	07
Gestión Área de Negocios	08
Productos de Crédito	11
Gestión Área de Créditos	12
Gestión Área Financiera	13
Gestión Área de Recursos Humanos	14
Otros Servicios	15
Gestión Área Tecnológica	16
Gestión Área de Riesgos	18
Alianzas Estratégicas	22
Gestión Área Operaciones	23
Nuestros Clientes	25
Gestión Unidad Auditoría Interna	26
Informe de Auditores Independientes año 2022	28

# MISIÓN

Somos una entidad que promueve el desarrollo através de la inclusión financiera con calidad, ética y transparencia

# VISIÓN

Convertirnos para el año 2025 en una entidad financiera que brinda una completa gama de productos y servicios para los segmentos populares.

# NUESTROS VALORES

## **HONESTIDAD:**

Siempre actuamos conforme a la verdad y las leyes.

## **VOCACIÓN DE SERVICIO:**

Siempre tratamos a los demás como nos gustaría que nos trataran, con respeto y dignidad.

## **RESPONSABILIDAD:**

Siempre asumimos las consecuencias de nuestras decisiones.

## **SOLIDARIDAD:**

Colaboramos en el bienestar de nuestros clientes y empleados.

## **DISCIPLINA:**

Perseveramos cada día en una mejora continua.

## **LEALTAD:**

Creemos en lo que hacemos por nuestro país y nuestra gente.



# INFORME PRESIDENCIA DE LA JUNTA DIRECTIVA

**LIC. ARTURO ALEMÁN B.**  
PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA

PANORAMA GENERAL DEL AÑO.

## **Situación Económica del País.**

**D**espués de los difíciles tiempos que se vivieron en los dos años anteriores, el año 2022 fue de recuperación socio económica para el país. Gracias principalmente a la vacunación de la mayoría de la población, el número de nuevos contagios por Covid-19 se redujo significativamente y el número de fallecidos bajó a 643, mucho menos que en los periodos anteriores. Como consecuencia de esta mejoría, hubo una recuperación fuerte de la economía nacional.

El Producto Interno total creció en un 4.4%, no obstante los factores adversos que se enfrentaron como el incremento en el precio de los combustibles y la inflación general que llegó a 9.8% al cierre del año. Influyeron significativamente en forma positiva las actividades de la intermediación financiera, la industria manufacturera, el transporte, así como los hoteles y restaurantes. Favorecieron a los mejores resultados del año, el control de la devaluación que sólo fue de 1.29% y el incremento en las remesas recibidas del 17.8% llegando a US\$ 8,686 millones en el año.

El mejoramiento de la economía nacional se refleja también en el aumento de las exportaciones del año; principalmente en el banano, el café y el aceite crudo de palma. El total de las exportaciones llegó a US\$ 6,102 millones, un 17.3% más que el año anterior. Las importaciones también aumentaron llegando a US\$ 15,237 millones, un 14.9% más que en el periodo anterior, debido principalmente al crecimiento de los precios internacionales, especialmente en los combustibles así como en suministros y alimentos.

## **Entorno Competitivo.**

La mejoría de la situación económica en el año resultó en una mejoría general para el sistema financiero nacional. La cartera de préstamos aumentó un 16%, de Lps.417 mil millones a Lps.484 mil millones; los depósitos del público en las instituciones financieras del país crecieron de Lps.486 mil millones a Lps.538 mil millones, y las utilidades del sistema financiero llegaron a Lps.10 mil millones de Lps.7.3 mil millones en el periodo anterior.

## Resultados de Finsol en el 2022.

Finsol tuvo un crecimiento saludable en el año, logrando importantes resultados financieros. La colocación de préstamos aumentó un 30.8% llegando a Lps.884 millones y la cartera de préstamos creció un 12.2% llegando a Lps.1,241,484, representando el microcrédito el 65 % del total. El valor del préstamo promedio creció a Lps.63,840 de Lps.51,250 y el número de clientes aumentó en 490. Los depósitos de nuestros clientes en cuentas de ahorro y en certificados de depósito también crecieron llegando a Lps.846 millones, un 10% más que el año anterior. Adicional a estos depósitos, se obtuvo financiamiento en el sistema financiero por Lps.306 millones, 4% menos que el año anterior, completando así lo requerido para atender oportunamente la demanda de préstamos y otras obligaciones.

El control de la calidad de la cartera continuó siendo de permanente y especial atención para la Institución. La mora de 30 días o más de retraso en pago, al final del año fue de 5.21% de la cartera, un poco más baja que la del 2021 que fue de 5.43%. Para la debida protección de la Institución se creó una reserva del 130% del valor de la mora, superior al requerimiento del sistema del 110%.

Los ingresos del año, mayoritariamente financieros llegaron a Lps.354.5 millones, un 9.4% mayor que el año anterior. Los gastos totales aumentaron sólo un 1.5% sobre el año anterior llegando a Lps.317.3 millones. Hubo reducción del 7.7% en los gastos financieros, y un aumento del 16.4% en los gastos de administración. La utilidad neta del año fue de Lps.25,062.7 millones, considerablemente

superior a las utilidades de los años recientes, con lo cual el patrimonio de Finsol llega a Lps.230.2 millones, 7% más que el año anterior. El retorno sobre el capital de la Institución fue de 12.3%.

El crecimiento de la Institución en el año se concentró en la microempresa, aunque también se logró crecimiento en la mediana y pequeña empresa y en los préstamos al agro. Contribuyeron al crecimiento del año la apertura de nuevas agencias en Dulce Nombre de Culmi, Olancho y en Sonaguera, Colón. El crecimiento de Finsol implicó el crecimiento de la organización de 312 a 336 colaboradores.

El éxito logrado por Finsol en el año fue producto de factores externos que favorecieron nuestro crecimiento, sin embargo el factor más importante en el logro de los resultados fue la organización con que cuenta la Financiera; el personal tanto de campo como de oficina distingue a la Institución y asegura continuos éxitos en el futuro. Es importante agradecer al personal sus esfuerzos y dedicación, así como su identificación con los objetivos institucionales. También debemos agradecer a nuestros proveedores y las instituciones financieras que nos han apoyado en el logro de nuestros objetivos.



# MENSAJE GERENCIA GENERAL

**ING. FRANCISCO MADRID R.**  
GERENTE GENERAL

**E**n el panorama internacional, el año 2022 se describe como un año en que las principales economías reflejan un proceso de recuperación tras la crisis ocasionada por la pandemia del COVID 19, los efectos de la guerra entre Rusia y Ucrania, la confrontación comercial entre Estados Unidos y China, la disminución en la producción de China por los confinamientos decretados, los eventos climáticos sufridos, el encarecimiento de las materias primas, ( en especial los fertilizantes), generando un ambiente de incertidumbre en el escenario mundial que da como resultado una desaceleración de las principales economías, (3.4% crecimiento 2022; 6.1% en el 2021) presiones inflacionarias, (inflación cerró con 8.8% ); lenta recuperación del empleo, (se estima el número de desempleados en 207 millones en el 2022; un aumento de 21 millones con relación al 2021) y disminución en los flujos de inversión. Sumado a este escenario, y como medidas contra inflacionarias, los bancos centrales han incrementado sus tasas de política monetaria endureciendo las condiciones financieras. Todos estos elementos combinados crean la amenaza de una recesión económica o una estanflación para el año 2023.

Honduras no es ajeno al entorno mundial; el país que en el 2022 todavía estaba en su proceso de recuperación de la pandemia y los eventos climáticos, al igual que el resto del mundo, le suman los efectos de la guerra entre Rusia y

Ucrania; bajo crecimiento del PIB, (3.2%) , alta inflación, (9.8% a dic'22); insuficiente inversión extranjera directa, (USD 770MM), alta tasa de desempleo, (8.9%), altos niveles de violencia, (35.8 homicidios/100,000 habitantes) ; deuda pública del 59% del PIB; sin embargo, el flujo de las remesas familiares aumento a USD 8,683MM con su consecuente efecto positivo en el consumo, la inversión y la estabilización del tipo de cambio frente al Dólar Estadounidense.

A pesar de este entorno, el sector bancario presenta, al cierre del 2022, buenos indicadores; con un crecimiento de cartera de un 16.5% anual producto de un mayor dinamismo en el otorgamiento de crédito al sector transporte, comercio y consumo. Una normalización en la calidad de la cartera; 92.3% de la cartera bruta se encuentra vigente, 0.8% atrasada, 0.2% vencida, 0.5% en ejecución judicial y 6.1% refinanciada. Sin dejar de mencionar la cobertura del 220% de la cartera vencida. El crecimiento de la cartera, sumado a la disminución del costo financiero, consecuencia de una mezcla de fondeo en pasivos de bajo costo, (70.3% captaciones de ahorro y corrientes, 29.3% depósitos a plazo); y a la reducción de los costos operativos producto de la utilización de la tecnología móvil, dio sus efectos en la rentabilidad del sector que alcanzó un ROE del 13.4%, (10.6% en 2021); y un ROA de 1.3%, (1.0% en 2021).

Por su parte, el sector de las microfinanzas registró un crecimiento de cartera de 10.6% anual, pero logrando un bajo número de clientes que, en relación con el 2021, incremento apenas en 0.4% aumentando el riesgo crediticio. La calidad de la cartera, aunque ha mejorado con respecto al año anterior, todavía registra un alto porcentaje afectado con un %PAR30 del 12.6%, (13.5% en el 2021); con un índice de castigo del 2% y una cobertura de riesgo del 79%, (73% en 2021). La rentabilidad del sector mejoró como consecuencia de una reducción en los costos operativos, (de 20.2% a 19.8%) y a menores costos financieros consecuencia de las renegociaciones de deudas con entidades financieras internacionales y nacionales, registrando un ROE de 11.4% y un ROA de 3.4%. (9.5% y 3.3% en el 2021, respectivamente).

La Financiera, al igual que sus pares, también registró un crecimiento en la cartera de crédito cerrando el año con L.1,243.0MM equivalente a un 12.1% con relación al año anterior y 15,900 clientes; (un 3% de aumento con relación al 2021). La calidad de la cartera se mantuvo estable durante el año con un %PAR30 del 5.2%; cerrando con una cobertura de mora contable del 130%, (requerido 110% por la CNBS); y una cobertura del %PAR30 de 87.1%. La captación de recursos del público, que refleja la confianza de los depositantes, registró un incremento de 11% llegando a L.846.8MM. (74% en certificados de depósito, y un 24% en ahorros), que representa el 68% de la cartera. El costo del fondeo, consecuencia de las renegociaciones con los proveedores de fondos, registró una disminución de 8.7% a 7.3% con el efecto positivo en la rentabilidad de la Financiera. De igual manera, los costos operativos disminuyeron de un 20.3% a 19.6%, principalmente por un menor gasto en reservas por incobrables, (1.9% en 2022, 3.75% en el 2021). El crecimiento de la cartera, la normalización de la calidad de la misma, la disminución del costo financiero y menores

gastos operativos contribuyeron para que la Financiera cerrara el 2022 con un ROE de 12.34% y un ROA de 1.76%. (3.7% y 0.5% respectivamente en el 2021).

Los buenos resultados del año 2022, enfrentan un año 2023 para el cual se estima una desaceleración de la economía en el país, (PIB disminuye de 3.5% a 3.1%), consecuencia de las tensiones geopolíticas que continuarán afectando el comercio internacional con sus efectos en la generación de empleo y en la demanda de la producción; las medidas contra inflacionarias de los bancos centrales de las principales economías que endurecerán las condiciones financieras, (tasas activas como pasivas); y el riesgo de que, de caer en una recesión económica el principal socio comercial del país, el flujo de remesas se vea negativamente afectado disminuyendo el consumo y la inversión. El escenario para el año 2023 es incierto y presenta para el sector financiero el desafío de mantener la estabilidad de la cartera versus rentabilidad ya que las presiones inflacionarias y el endurecimiento de las condiciones financieras tenderán a contraer el margen financiero por lo que el controlar el costo operativo es más que imperativo y recomendable.

En este ámbito de incertidumbre, las experiencias vividas y las lecciones aprendidas cobran un gran valor para nuestros clientes, Directores, funcionarios y colaboradores que demostraron durante la pandemia y el embate de los fenómenos climáticos una resiliencia que caracteriza al sector de las micro empresas tanto en Honduras como a nivel internacional, por lo que confiando siempre en Dios, contando con la lealtad de nuestros clientes, el compromiso de nuestros colaboradores y el apoyo de nuestros Directores y accionistas podremos superar exitosamente los desafíos futuros.

# PRODUCTOS DE CAPTACIÓN



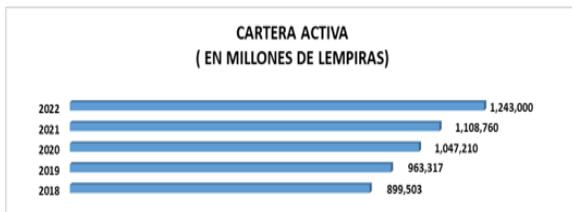


# GESTIÓN GERENCIA DE NEGOCIOS

**LIC. BERTÍN ALVARADO**  
GERENTE DE NEGOCIOS

## A. Gestión de Cartera Crediticia.

En el año 2022 FINSOL registró un crecimiento en su cartera activa de Lps.134.12 Millones, cerrando con una cartera total de Lps.1,243.00 Millones concentrados en 15,934 clientes. El apalancamiento con recursos provenientes del público representó Lps.846,876 Millones con una cobertura del 68.13 % con respecto a la cartera crediticia, lo que denota la confianza del público para con la Institución.



En este periodo se registró un aumento en la base de clientes del 3.18% con respecto al periodo 2022. Al cierre de diciembre del 2022 se registraron 15,934 clientes, su mayor concentración se registra en la Zona Norte con 7,554 clientes, seguido de la Zona Centro Sur con 5,845 y la Zona Litoral Atlántico con 2,535 clientes.

La cartera total está garantizada en un 29.91% con garantías hipotecarias, el 69.63% con garantía fiduciaria, un 0.44% con garantía prendaria (CDP) y el 0.002% con recíproca. La

mayor concentración de cartera se registra en la zona rural con el 62.85%, así como en el número de clientes que registra una concentración del 71.32%.

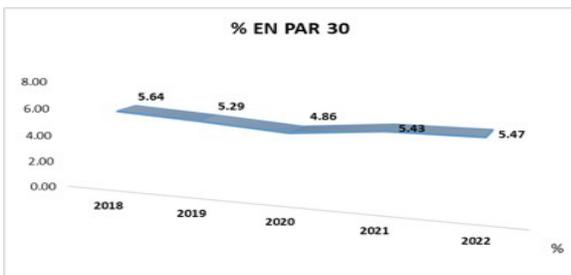


Por genero, la mayor concentración de clientes se concentra en mujeres con el 58.26%, seguido de los hombres con el 41.66% y en personas jurídicas con un 0.08%. Sin embargo, en concentración de saldo de cartera, las mujeres representan el 46.91%, los hombres el 52.54% y las personas jurídicas representan el 0.55% del total de la cartera al cierre de diciembre del 2022.

Con respecto a los desembolsos, durante el periodo fue de Lps.883.99 Millones, su mayor concentración se registró en el sector microcrédito con un 72.56%, la PEM con un 10.48%, sector agropecuario con 15.52% y en menor concentración el sector vivienda y consumo con el 1.43% del total desembolsado, registrándose un incremento en desembolsos del 30.75% con respecto al periodo anterior.

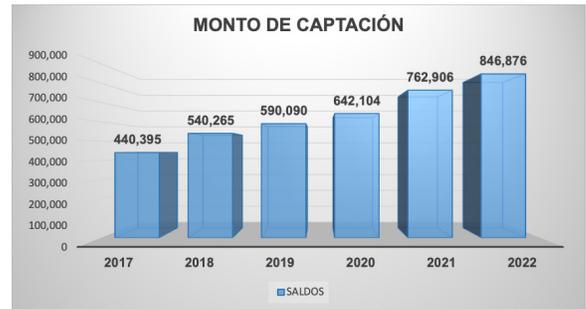


Con relación a la cartera afectada PAR 30, el porcentaje fue del 5.57 %, aumentó en 0.04% con relación al año anterior que fue del 5.43%; indicador que se mantuvo dentro de los rangos establecidos por la Institución.



En la gestión del 2022 se registró una disminución en la reconversión de la cartera al segmento de microcrédito, disminuyendo su concentración de un 61.93% a un 60.93% y en pequeños deudores comerciales un crecimiento de un 15.05% a un 17.82% del total de la cartera con respecto al 2022. El programa de vivienda registró disminución en la concentración de su cartera de 13.43% a un 11.05% con respecto al 2022.

## B. Gestión de Cartera Captaciones Del Público.



La captación de recursos pasó de Lps.762,906 Millones en el 2021 a Lps.846,876 Millones en el 2022, registrándose un incremento en las captaciones del público de L.83,970 Millones que representa un crecimiento porcentual del 11.00% con respecto al periodo anterior; la mayor concentración se registró en certificados de depósitos a plazos con un 74.48% y en ahorros del público con un 25.52%.

## C. Gestión de Cartera, Otros Productos y Servicios.



Con respecto a otros productos y servicios, la Institución rediseño el producto de Auxilio Finsol, renombrándolo con el nombre de MediFinsol y su lanzamiento se realizó en el mes de abril del 2021, mediante alianza con Gea Honduras. El producto consiste en brindar servicios de asistencia médica para proveer apoyo logístico al momento de necesitarlo y otros servicios relacionados con la salud, dirigido a personas naturales, clientes activos o potenciales de Finsol que soliciten voluntariamente afiliarse.

MediFinsol ha tenido gran aceptación por parte de nuestros clientes, teniendo un incremento de ventas del 123.72% en el año 2022, con

respecto al periodo anterior.



El Producto Descanso Finsol consiste en proveer servicios de asistencia funebre brindando apoyo para tramites legales, preparacion del cuerpo, ataud lineal, traslado del cuerpo y gastos monetarios, dirigido a personas naturales, clientes activos o potenciales de Finsol que soliciten voluntariamente afiliarse. El producto ha tenido gran aceptacion por parte de nuestros clientes, teniendo un incremento de ventas del 8.17% en el año 2022.

#### **D. Se realizó la apertura de dos Agencias y un punto de venta.**

• **Agencia Dulce Nombre de Culmí**, ubicada en el Departamento de Olancho, inició operaciones el 26 de agosto 2022 y la inauguración se realizó el 8 septiembre 2022.



• **Punto de venta en la Libertad**, ubicada en el Departamento de Comayagua; su apertura al público se hizo el 6 de junio 2022.



• **Agencia Sonaguera**, ubicada en el Departamento de Colon; su apertura al público se hizo el 28 de Noviembre 2022.



# PRODUCTOS DE CRÉDITOS





# GESTIÓN GERENCIA DE CRÉDITOS

**LIC. DENNIS TRÓCHEZ**  
GERENTE DE CRÉDITOS

**D**urante el año 2022 se realizó una gestión eficiente de la cartera crediticia de la institución, alcanzándose los objetivos definidos en relación al rendimiento, calidad y productividad a cumplir durante el año.

En el transcurso de este periodo, se desembolsaron los fondos correspondientes a 13,846 solicitudes de préstamos, todas ellas bajo la centralización del comité de créditos, siendo este el primer año en que todas las resoluciones de crédito se concretaron bajo un modelo centralizado, con una mejora evidente de los criterios de otorgamiento y del control y supervisión del cumplimiento de la metodología crediticia establecida por la institución. El monto de los desembolsos de las solicitudes de créditos otorgadas durante el año ascendieron a L.883.9 millones; toda esta cartera otorgada se generó en primera instancia con la gestión del Área de Negocios, responsables de la productividad de la Financiera contando con el debido acompañamiento del Área de Créditos en la verificación y análisis de las solicitudes, con el fin primordial de hacer cumplir la metodología y las políticas de créditos establecidas, logrando entre ambas áreas la adecuada y eficiente gestión del riesgo crediticio, aspecto de vital importancia en este tipo de Instituciones.

En aplicación del enfoque de la gestión del riesgo crediticio y su vital importancia en el buen manejo de la cartera de créditos, se colaboró con la revisión y actualización de las políticas de crédito relacionadas con los diferentes productos financieros de la Institución, con el objetivo de mantener un adecuado equilibrio

entre la competitividad en el mercado y la continuidad de los principios metodológicos de la Financiera, considerando que estos cambios son fundamentales para lograr el crecimiento proyectado para el 2023.

Al cierre del 2022 la Financiera logró mantener su calidad de cartera, como producto de los esfuerzos realizados conjuntamente por el Área de Negocios y el Departamento de Recuperaciones en la actividad del cobro preventivo y administrativo. La eficiente y oportuna gestión realizada por el área de Recuperaciones, permitió una recuperación de saldos atrasados por la cantidad de L.17.6 Millones. Lo anterior, reforzado por la centralización del Comité de Créditos, dio como resultado el control de la calidad de nuestra cartera crediticia.

Con el objetivo de mejorar el desempeño de la Financiera, durante el transcurso del año se realizaron actividades en conjunto con el personal de las áreas de Operaciones y Tecnología, logrando realizarse mejoras en los procesos crediticios lo cual se ha visto reflejado en ventajas competitivas para la gestión financiera de Negocios.

Mantenemos nuestro agradecimiento a todos nuestros clientes por su fidelidad y confianza en la Institución y ser parte importante de su crecimiento operativo, así como el debido reconocimiento a todos los compañeros y colaboradores por su compromiso mostrado cada día en el desempeño de sus funciones.



# GESTIÓN GERENCIA DE FINANZAS

**LIC. NEYIB CABRERA**  
GERENTE DE FINANZAS

El año 2022 fue otro periodo de retos, ya que se continuó en pandemia (Covid-19) y con una economía difícil, alcanzando una inflación del 9.8%; a pesar de las circunstancias adversas, los resultados obtenidos por la institución fueron muy positivos, logrando crecer en activos en un 7.62 %, en comparación al año 2021, pasando de L.1,373.7 MM a L.1,478.5 MM en el año 2022.



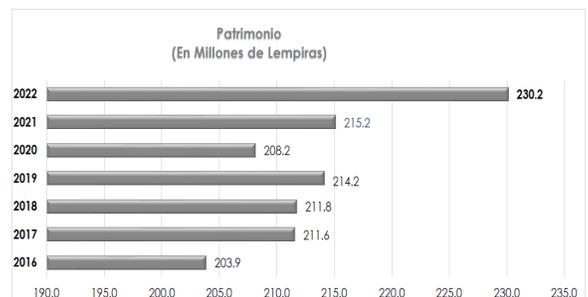
Lo anterior, básicamente al crecimiento de la Cartera Activa en un 12.6%, al pasar de L.1,108.8 MM en el año 2021 a L.1,243.0 MM en el 2022.



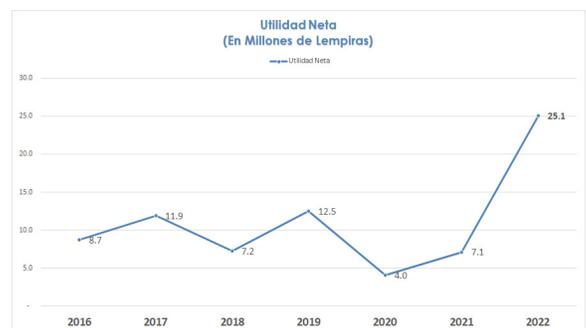
La Cartera Pasiva reflejó un incremento del 10.57%, quedando con un saldo de L.846.9 Millones, en comparación con los L.765.9 Millones registrados en el año 2021.



En cuanto al patrimonio de la Financiera, se muestra un incremento del 6.97%, para el año 2022, al pasar de L.215.2 MM Millones en el 2021 a L.230.2 Millones para el 2022.



La utilidad neta obtenida a finales del año 2022 fue de L.25.1 Millones, producto del crecimiento de la cartera de préstamos y el control de la mora.





# GESTIÓN GERENCIA DE RRHH

**LIC. MERLY SANTIAGO**  
GERENTE DE RECURSOS HUMANOS

## 1. La familia Finsol.

Iniciamos el año 2022 con 312 colaboradores y finalizamos con 336; 148 mujeres y 188 hombres, en las 26 agencias y un punto de venta a nivel nacional. Se generaron 24 puestos de trabajo principalmente en el área de Negocios.

Nació una nueva agencia, pasando de punto de venta a agencia completa, en la ciudad de Sonaguera Colón y un punto de venta en la ciudad de La Libertad, Comayagua.

## 2. Promoción Interna.

En cumplimiento a nuestra política de fomentar el crecimiento profesional de nuestros colaboradores, en este período Finsol promovió a 15 colaboradores de las áreas de Negocios, contabilidad, operaciones y mercadeo, que pasaron a ocupar puestos de mayor responsabilidad, cumpliendo unos de nuestros objetivos de desarrollo humano.

## 3. Desarrollo de Habilidades.

Nos capacitamos en diferentes temas y logramos un total de 10,113 horas de capacitación con un promedio de 30 horas por colaborador. Se concluyó con éxito el diplomado de habilidades blandas en la era digital, actualización tributaria, temas relacionados con normativas de LAFT, Riesgos, Transparencia, Auditoría basada en riesgos, inicio de certificación para el área de cumplimiento, entre otros aspectos.

## 4. Funciones de servicios sociales.

Todos los colaboradores cuentan con un programa de beneficios, que está compuesto

por: incentivos, bonos, seguro de vida y gastos fúnebres, seguro médico hospitalario privado, servicio de farmacias, ópticas, convenios con centros médicos y hospitalarios, cooperativa interna y externa, acceso a préstamos con tasas y plazos preferenciales para vivienda, compra de vehículo, convenio para préstamos de consumo con otras instituciones del sistema financiero.

## 5. Rotación de Personal.

Nuestro indicador de rotación de personal finalizó con 21.30%, ligeramente superior al indicador del 2022 de 21%, ingresaron 83 colaboradores y salieron 55.

## 6. Medidas de Bioseguridad.

Continuamos con las medidas de bioseguridad proporcionando mensualmente a todos los colaboradores: mascarillas, gel con base alcohol, pediluvios, cloro, alcohol, fumigación sanitizante a nivel nacional.

# OTROS —SERVICIOS



Recargas



Remesas y colecturía de Pagos



# GESTIÓN GERENCIA DE TECNOLOGÍA

**ING. SALVADOR NUÑEZ**  
GERENTE DE TECNOLOGÍA

**E**n el año 2022 el área de Tecnología de FINSOL experimentó un proceso de transición producto de la crisis generada por la pandemia del COVID-19 que requirió realizar una importante inversión para la transformación digital de la plataforma tecnológica ya existente para proveer mayor velocidad a su desempeño, debido a que los clientes están demandando una mayor accesibilidad a los servicios que presta la Institución, y por ende ha sido necesario mejorar los canales de comunicación para su debida atención en tiempo real.

Por tal razón, uno de los primeros puntos en que se trabajó fue en la renovación de la infraestructura principal de que disponía en ese momento, consistente en el CORE TOPAZ, en los ambientes de producción y de contingencia. Con esta finalidad se integró todo un equipo de trabajo para poder realizar los cambios requeridos en los equipos electrónicos (servidores y unidades de almacenamientos) y de la versión de la base de datos. El trabajo se realizó de manera transparente para los clientes, por lo que éstos en ningún momento se vieron afectados en su atención y servicios. Asimismo, se trabajó en la renovación de otros servidores que tenían calendarizado su proceso

de actualización para el año 2022; de esta manera FINSOL ha seguido atendiendo a sus clientes con un impacto mínimo en la calidad de su atención.

Durante el año 2022 se apoyó a las diferencias gerencias en la implementación de proyectos que requerían, como ser: gestión de la norma de riesgo ambiental y social, automatización de las consultas del buró de crédito en la aplicación móvil, actualización de controles en la apertura de préstamos por nueva póliza de seguro, en la consultoría para el plan operativo DRP, en la consultoría del plan de continuidad del negocio BCP, implementación de circulares enviadas por la CNBS, ajustes al sistema por el relanzamiento del producto de crédito Agropecuario, creación de datos para la herramienta de segmentación de clientes. Todos estos proyectos han tenido múltiples objetivos que han sido establecidos por la Alta Gerencia para apoyar al crecimiento de FINSOL mejorar la atención de los clientes.

La ejecución de todos estos proyectos ha permitido que FINSOL se mantenga al día con todas las regulaciones que debían implementarse, evitando observaciones o sanciones de cualquier tipo por parte de los

entes reguladores, como ser la Comisión Nacional de Bancos y Seguro, el Banco Central de Honduras y otros.

Con la renovación del contrato de comunicación con C&W Business, se ha logrado reforzar la seguridad de toda la red de FINSOL para evitar ataques externos como internos que pudieren afectar la seguridad y confidencialidad de la información almacenada. A la vez esto permitió aumentar el equipo especializado en la parte de seguridad informática con un impacto mínimo en los costos operativos por parte de FINSOL.

Dentro de los proyectos que se han iniciado y que tiene como fecha de finalización para el próximo año, se tiene la implementación del sistema Banca Online, con el cual FINSOL tendrá la capacidad de brindar a los clientes la realización de transacciones digitales con la debida seguridad en los medios de comunicación que tanto se necesitó durante el evento de la pandemia por el COVID:19. Para la implementación de este servicio, FINSOL ha estado reforzando todo su ecosistema de seguridad, ya que al implementar esta plataforma el nivel de exposición es mucho mayor y uno de los objetivos principales que FINSOL debe cumplir es garantizar en todo momento que la información de los clientes y las transacciones que realicen por este medio estén debidamente protegidos de los ataque cibernéticos perpetrados por intrusos malintencionados.

Otro de los proyectos que se encuentra en proceso de desarrollo y que tiene como finalización el próximo año, es la remodelación las instalaciones del área de tecnología: parte

eléctrica, data center y ubicaciones del personal. Esto se debe a que al contar con una mayor cantidad de equipo electrónico se necesita contar con un mayor nivel de seguridad para el mismo. Asimismo, por la implementación de nuevos proyectos, FINSOL ha comenzado a fortalecer el número de personal del área de tecnología, proyectando que la nueva estructura del área esté lista para el próximo año.

Lo anterior, muestra que FINSOL durante el año 2022 comenzó un proceso de transformación digital para poder cumplir con las necesidades actuales y futuras de servicio a los clientes, motivo por el cual ha comenzado con el proceso de análisis de la nueva versión de Core financiero TOPAZ. El objetivo es establecer la ruta a seguir para la adecuación del sistema transaccional que permita procesar en tiempo real cualquier solicitud del cliente.

Con todo lo anteriormente manifestado, se puede apreciar que el área de Tecnología durante el año 2022 ha estado comprometida en garantizar la debida seguridad y acceso de la información que se requiere para poder atender las necesidades de servicios actuales y futuras de los clientes y además, poder apoyar a las diferentes áreas institucionales para que puedan cumplir debidamente con los objetivos establecidos por la Alta Gerencia, Junta Directiva y Accionistas. Durante el próximo año 2023 se seguirá trabajando de la misma forma para culminar con los proyectos en desarrollo y los nuevos que vaya requiriendo la Institución.



# GESTIÓN GERENCIA DE RIESGOS

**LIC. ELVIA ORTEZ**  
GERENTE DE RIESGOS

**D**urante el año 2022, se llevaron a cabo importantes actividades que contribuyeron a alcanzar varios objetivos de la institución, entre los que destacan el crecimiento de la cartera de préstamos, así como la utilidad del periodo que superó la meta esperada.

Las medidas de flexibilización regulatoria han favorecido en gran medida a la población y la Institución para facilitar la apertura al financiamiento, logrando el crecimiento de la colocación de créditos y obteniendo resultados muy positivos con la normalización de los clientes, manteniendo indicadores de morosidad acordes con el sistema financiero.

La Unidad de Riesgos se concentró en monitorear el comportamiento de la economía y su desempeño, destacando aspectos como ser el sostenido crecimiento de la economía, la liquidez del sistema financiero, la tendencia a la baja de las tasas activas y pasivas, así como el incremento en los precios de los combustibles, fertilizantes, entre otros, que inciden directamente en los productos de la canasta básica. Estos aumentos se reflejan en el 1 grafica de concentración por Región y Actividad. préstamo promedio de la Institución y han impulsado el crecimiento de la cartera de préstamos de Finsol para este año.

## 1. RIESGO CREDITICIO.

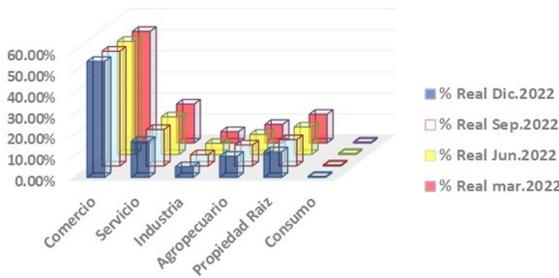
En la gestión del riesgo de crédito para productos de Pequeña Empresa (PEM), Microcrédito y Agropecuario, se mantuvieron los esfuerzos de continuar con un enfoque principalmente hacia las actividades que, por su naturaleza representan menor riesgo en la colocación de créditos, como ser las pulperías, abarroterías, venta de mercaderías. Para lograr lo anterior, desarrollamos y monitoreamos los indicadores de gestión en los diferentes comités, lo que permite identificar las alertas tempranas de seguimiento a nuevas colocaciones y nos ayuda a realizar los cambios de manera eficiente y oportuna.

La gestión de riesgos aplica criterios de concentración, por segmento de crédito, actividad, por región y concentración de garantías, revisando continuamente los límites establecidos en atención a la dinámica del sector, lo que permite mantener una cartera de crédito equilibrada.



gráfica de concentración por Región y Actividad.

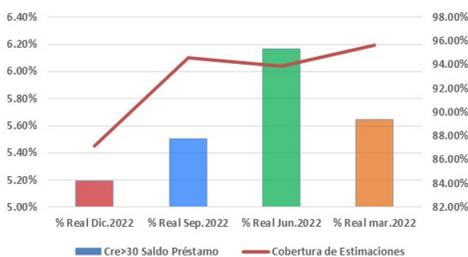
### Concentración por Actividad



El seguimiento de la cartera se realiza mediante la generación periódica de reportes con indicadores de morosidad y resultados de gestión, por agencia, producto y metas de colocación. Estos informes se envían por correo electrónico a nivel de jefes y gerentes de área correspondientes. Además, se incorporó el score de riesgo en el reporte de precalificación de clientes, logrando facilitar el proceso de evaluación de cliente.

Durante el año 2022, se llevó a cabo un monitoreo continuo de la evolución de la cartera, logrando constituir las estimaciones por créditos de dudosa recuperación por encima del 110% establecido por las normativas de clasificación de cartera. Al cierre del año, la Institución alcanzó un indicador de cartera PAR>30 ligeramente superior al 5%, realizando exceso de estimaciones que permite prever situaciones adversas.

### PAR>30/Cobertura de Préstamos



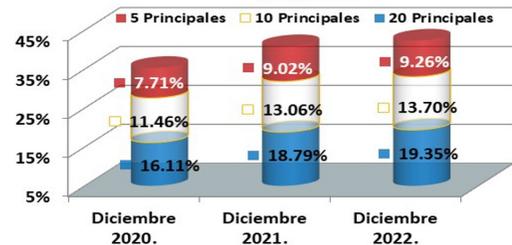
### Cobertura por Mora Contable



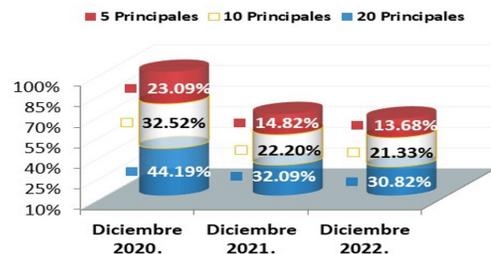
## 2. RIESGOS DE LIQUIDEZ Y MERCADO.

En cuanto a los riesgos de liquidez y mercado, durante el año 2022 se observó un crecimiento favorable de la cartera de crédito, lo que tuvo un impacto en las tasas de interés referenciales del mercado, tanto activas como pasivas, que se ajustaron hacia la baja. Se mantuvo un índice de adecuación de capital por encima del mínimo requerido por la normativa, que es del 12.5%. Además, se logró mejorar la concentración de los 20, 10 y 5 principales depositarios

### Comparación 20, 10 y 5 Principales Cuentas de Ahorros



### Comparación 20, 10 y 5 Principales Certificados



1 gráfica de concentración Ahorros y CDP.

Se actualizaron los escenarios del plan de contingencia de liquidez, en la que se reforzó el esquema de análisis de alertas tempranas, se continuó con el seguimiento de las principales cuentas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado de la institución; de igual forma se mantuvo el monitoreo del desempeño de la economía del país

### **3. RIESGO OPERATIVO.**

La gestión del riesgo operativo es un aspecto clave en la institución y se lleva a cabo mediante un análisis integral y discrecional de los riesgos que abarca todos los procesos de Finsol. Esto incluye la gestión del riesgo legal, de recursos humanos y de la continuidad del negocio.

Un aspecto importante de la gestión de riesgos es el análisis estadístico que se realiza a través del historial de eventos de riesgo o pérdida registrados en la base de datos integrada a nivel institucional. La información obtenida a través de este análisis, en forma de indicadores de probabilidad de ocurrencia e impacto, se comunica periódicamente a la Administración Superior para facilitar la toma de decisiones.

En Finsol todos los colaboradores son responsables de la gestión y control del riesgo inherente a las actividades que realizan. La política de Riesgo Operacional establece un marco de gestión integral que abarca desde la identificación y evaluación de los riesgos hasta la mitigación, monitoreo y reporte de eventos de riesgo. Se utilizan indicadores de KPIs para medir y controlar la gestión del riesgo operativo y se consolidan los registros de eventos de riesgo de las diversas áreas de la Institución para actualizar las correspondientes matrices de riesgos



### **4. GESTIÓN DE RIESGO AMBIENTAL.**

La gestión de riesgo ambiental se enfoca en establecer procedimientos para la gestión del riesgo ambiental y social de los créditos otorgados, considerando el tamaño, complejidad o impactos ambientales y sociales adversos significativos, desempeño y contexto de los proyectos de inversión financiados. Durante el año 2022, se elaboraron políticas, manuales y metodologías y lista de actividades no financiables en consideración al apetito de riesgo establecido. También se crearon formularios de evaluación y calificación de clientes a través del proceso de Análisis de Riesgo Socio Ambiental.

### **5. SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN.**

La mitigación de riesgos tecnológicos sigue siendo una prioridad en la gestión de Finsol, en cumplimiento con las exigencias del ente regulador (CNBS). Durante el 2022, se continuó fortaleciendo la cultura de prevención de riesgos a través de la capacitación del personal en la plataforma en línea de Finsol, aplicando políticas de seguridad de la información que establecen lineamientos para la responsabilidad, protección y resguardo de datos e información almacenada, así como para la gestión de riesgos. La capacitación se brindó a todo el personal para mejorar la gestión del riesgo tecnológico, las revisiones de accesos y equipos institucionales se llevaron a cabo para garantizar el cumplimiento de los controles establecidos en el sistema de gestión y mejorar la generación de reportes que forman parte del sistema de gestión de Seguridad de la Información. Todo esto se hizo en concordancia con las regulaciones vigentes.

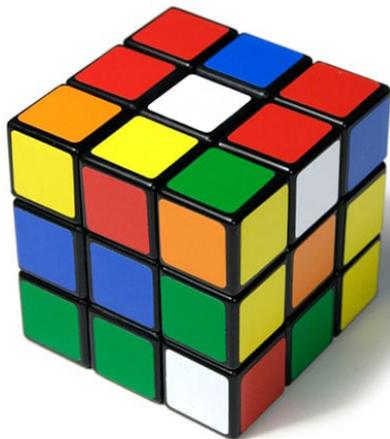
## 6. GESTIÓN DE RIESGOS PARA LA PREVENCIÓN DE “LA/FT”.

Durante el año 2022, se llevaron a cabo acciones para asegurar una adecuada gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LAFT), con el objetivo de prevenir la materialización de riesgos operacionales, reputacionales o de contagio asociados a estas conductas, y con un enfoque basado en riesgos.

Para lograr este objetivo de prevenir que los productos y servicios sean utilizados para encubrir recursos económicos provenientes de actividades ilícitas, se mantuvo la aplicación de la metodología de riesgos LAFT, incrementando la conexión entre los diferentes elementos del SARLAFT.

Esto nos permite profundizar en la adopción de un enfoque basado en riesgos, promoviendo la cultura de seguridad y protección de los activos de la Institución. En la gestión del riesgo LAFT se consideran los siguientes factores en materia de prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo:

- a) Programa de capacitación dirigido a todo el personal.
- b) Actualización periódica de manuales y procedimientos.
- c) Sistema de monitoreo transaccional de clientes a través de Topaz Trace.



## 7. OTROS RIESGOS.

Cada vez se hace más importante comprender e identificar los riesgos que afectan a las personas y a las organizaciones en el entorno actual, caracterizado por nuevas y constantes tendencias operativas y cambios tecnológicos. Esto implica considerar tanto la información interna como externa, así como tener en cuenta las perspectivas sobre los riesgos estratégicos y del negocio.

Para ello, es fundamental contar con una visión integral de los riesgos, a fin de poder reconocer y gestionar aquellos más críticos y evaluar su potencial impacto en la operación institucional.

De esta forma, se podrán definir las actividades estratégicas necesarias para mitigar los impactos potenciales de los riesgos identificados y asegurar así la debida protección de la organización

# ALIANZA —ESTRATÉGICAS

Los aliados estratégicos han sido muy importantes en el logro de objetivos en común, entre ellos se cuenta con las siguientes instituciones:





# GESTIÓN ÁREA DE OPERACIONES AÑO 2022

**LIC. JESÚS ACOSTA**  
GERENTE DE OPERACIONES

**E**l sistema Financiero ha experimentado cambios significativos en los últimos años, operando en un entorno muy competitivo y en un ambiente de constante innovación tecnológica, lo que requiere que las instituciones sean muy eficientes, confiables y altamente comprometidas para brindar la mejor atención y servicio a los clientes con eficiencia y seguridad requeridas.

La Financiera Solidaria, S.A. en procura de lograr su Misión de ser la mejor opción en el mercado de las microfinanzas, ha implementado los debidos procesos automatizados y estandarizados para prestar adecuados y oportunos servicios descentralizados en nuestra red de agencias a nivel nacional, proveyendo a los clientes soluciones financieras con calidad y eficiencia; la incursión con herramientas tecnológicas para apoyar la transformación digital y la mejora continua de los procesos es uno de los principales objetivos institucionales, continuando con la incorporación de plataformas electrónicas y la realización de alianzas estratégicas con instituciones pioneras para poder ofrecer los necesarios servicios electrónicos de medios de pagos.

Como en todos los ámbitos comerciales y financieros, en el mercado de las microfinanzas es prioritario contratar y mantener capital humano con la debida formación profesional y experiencia laboral como factor clave para el debido cumplimiento de los objetivos institucionales de brindar a los clientes productos y servicios financieros con calidad y eficiencia; la actitud e iniciativa requeridos para ofrecer respuestas ágiles y soluciones que puedan satisfacer las demandas de nuestros clientes y público en general en todos de nuestros puntos de servicio; comprometidos con los valores éticos y morales de la Institución. La eficiencia operativa, la responsabilidad social, el valor del trabajo en equipo, entre otras cosas, son destacable por parte de cada uno de nuestros colaboradores.

Finsol como institución financiera regulada, cumple debidamente con las normativas de la CNBS aplicando la administración del riesgo operativo controlado mediante el monitoreo y la evaluación periódica de los procesos críticos, para brindar una seguridad razonable sobre las operaciones realizadas, implementando adecuados procesos de contingencia operativa para asegurar la continuidad del negocio, lo que

permite la funcionalidad de la empresa en situaciones de crisis, como la experimentada durante la pandemia por el COVID-19, aspecto que actualmente se encuentra mitigado o controlado debido a la baja incidencia de contagios y aislamientos, o bien durante el impacto de fenómenos naturales como ETA/IOTA en el 2020 que afectaron mayormente en el 2021, lo que se logró afrontar y superar sin incidencias mayores.

Asimismo, en el marco regulatorio, la gestión y administración del riesgo legal, de lavado de activos y financiamiento al terrorismo (LA/FT), la transparencia en la prestación de los servicios al usuario financiero, forman parte del cumplimiento de las regulaciones de la CNBS, de las obligaciones fiscales y la administración basada en riesgos, a fin de minimizar el riesgo integral y operativo y lograr la mejora continua de la seguridad de las personas, los bienes y la información interna.

En la prestación de productos y servicio de calidad se requiere la debida y oportuna innovación tecnológica de manera robusta, flexible y segura; implementar y dotar de tecnología de punta al sistema de información institucional como factor imprescindible para lograr la eficiencia y el incremento del volumen transaccional y la generación de negocios, lo que ha permitido lograr resultados óptimos, todo esto acompañado de inversiones y alianzas tecnológicas importantes para mejorar la imagen institucional junto con la expansión y apertura de nuevas agencias y puntos de venta.

La gestión administrativa y control del gasto operativo disminuyó porcentualmente, en el año 2021 fue de 20.31% y en el 2022 de 18.78% (gastos administrativos sobre la cartera), inferior al promedio de instituciones pares que para el 2021 fue de 25%. Los gastos están

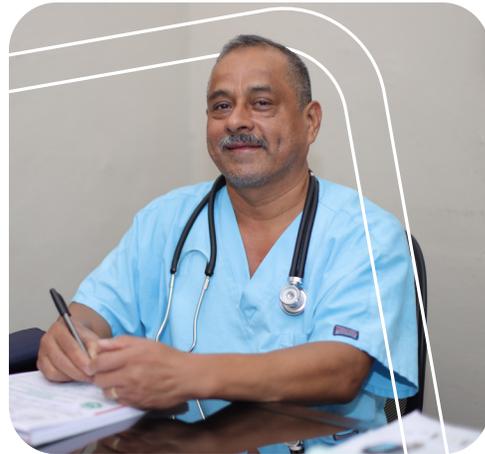
siempre afectados principalmente por el valor de las reservas de créditos dudosos y aumento del pasivo laboral; la autosuficiencia operativa en el periodo 2021 fue de 103.70% y para el 2022 de 114.65%, lo que mostró una significativa mejoría cumpliéndose con los resultados proyectados.

INDICADORES FINANCIEROS	Dic. 2021	Dic 2022	Ppto	Variación PPTO	Variacion 2022-2021
<b>I - RENTABILIDAD</b>		Real	Proyectado		
Autosuficiencia Operativa	103.7%	114.65%	105.99%	8.66%	10.94%
Otros Gastos de Administración	6.56%	6.91%	7.93%	0.09%	0.35%
Gasto de Personal	10.81%	11.37%	11.45%	-0.08%	0.56%
Reserva por Incobrables	3.75%	2.06%	2.43%	-0.37%	-1.69%
<b>Total gastos de Admon</b>	<b>20.31%</b>	<b>18.78%</b>	<b>21.81%</b>	<b>-3.03%</b>	<b>-1.53%</b>

El compromiso laboral mostrado por nuestros diferentes equipos de trabajo, el apoyo logístico institucional recibido; la estandarización de los procesos operativos en todas nuestras oficinas; el apoyo del área de Organización y Métodos en la actualización y documentación de las políticas y procesos internos; y los importantes aportes del área Legal y de Control Interno en la gestión operativa de la Financiera; permitieron alcanzar los objetivos institucionales definidos, todo esto orientado hacia un enfoque de línea de negocio en marcha con transparencia y eficiencia. Por tanto, expresamos nuestro mayor agradecimiento a todos nuestros colaboradores por su decisivo apoyo durante la gestión operativa en el año 2022.

Objetivo de Eficiencia Operativa					
INDICADORES FINANCIEROS	Dic. 2021	Dic 2022	Ppto	Variación PPTO	Variacion 2022-2021
<b>I - RENTABILIDAD</b>		Real	Proyectado		
Autosuficiencia Operativa	103.7%	114.65%	105.99%	8.66%	10.94%
Otros Gastos de Administración	6.56%	6.91%	7.93%	0.09%	0.35%
Gasto de Personal	10.81%	11.37%	11.45%	-0.08%	0.56%
Reserva por Incobrables	3.75%	2.06%	2.43%	-0.37%	-1.69%
<b>Total gastos de Admon</b>	<b>20.31%</b>	<b>18.78%</b>	<b>21.81%</b>	<b>-3.03%</b>	<b>-1.53%</b>

# NUESTROS —CLIENTES





# GESTIÓN AUDITORÍA INTERNA

**LIC. CARLOS PINEDA**  
AUDITOR INTERINO

El área de Auditoría Interna ejecuta sus funciones aplicando procesos de control interno, principios contables bajo NIIF, normas regulatorias de los entes reguladores y demás legislación aplicable, manteniendo la debida actualización de los conceptos del análisis y revisión en base a la gestión integral y transversal de riesgos y de cumplimiento, y conforme al alcance de las políticas internas de la Financiera.

Durante el año 2022, el área de Auditoría Interna estableció su alcance de supervisión con base a los objetivos para la adecuada, gestión y administración de los recursos de la Institución a través del seguimiento continuo del Plan Estratégico elaborado por la Administración Superior de la Financiera, para poder afrontar debidamente un año muy crítico en el sector económico y financiero del país. El enfoque de trabajo del área de Auditoría Interna se basa en las Normas Mínimas para el Funcionamiento de las Unidades de Auditoría Interna definidas en la Circular CNBS No.021/2022 de 02-04-2022, los principios contables generalmente aceptados, normas NIIFs, normativas para la debida gestión de los riesgos institucionales y demás legislación aplicable.

Para el año 2022, el plan de trabajo y estratégico del área de Auditoría Interna para la supervisión del riesgo de crédito y el operativo se enfocó tomando el crecimiento proyectado de la cartera de préstamos y la operación financiera como principal objetivo de la Financiera, después de la reducción del crecimiento en los años 2020 y 2021 producto de la pandemia del Covid-19 y los fenómenos naturales de ETA/IOTA que afectaron grandemente la economías nacional. El compromiso del área interna de supervisión siempre es velar por la buena administración de los recursos financieros de la Institución, así como el buen funcionamiento de los procesos administrativos, operativos y de negocios en cada una de las Agencias de la Financiera, vigilando el buen desarrollo de las actividades y su crecimiento de acuerdo a los objetivos y estrategias establecidos en la institución, efectuando la debida gestión y mitigación de los riesgos inherentes y estableciendo un nivel adecuado de las estimaciones de gastos de reservas de cartera crediticia observando lo establecido por la Normativa y gastos operativos y administrativos cumpliendo con lo establecido en el Plan Estratégico Institucional definido para el año 2022.

Esto conlleva verificar el adecuado funcionamiento del negocio y la actividad financiera, lo que permitió que la institución durante el año 2022 lograra controlar el incremento por el castigo de cartera o reservas por la mora de 0 a 30 días, alcanzando un 5.21%, mejorando los resultados del año 2021, la debida supervisión y monitoreo de la cartera crediticia, habiéndose obtenido un crecimiento en saldos de cartera de un 10.8% en relación al año anterior, y mantener una cobertura contable en estimaciones por deterioro al cierre del 2022 de 130.6% superando la del año anterior en 10.6% (120%), logrando con esto contar con los recursos necesarios para poder afrontar el costo operativo y obtener un crecimiento controlado de la cartera cumpliendo con las políticas establecidas en la Institución.

Partiendo de lo anterior, se concluye que el área de Auditoría Interna realizó las estrategias principales de revisión basadas en las de normas regulatorias vigentes y las políticas definidas para el buen desempeño administrativo y operativo de FINSOL, conforme lo siguiente:

1. Revisar el cumplimiento de las Políticas de Crédito y Procesos Operativos que promueven la generación de los Ingresos mediante los desembolsos de préstamos y recuperación del capital de inversión de la Financiera, dado la efectividad de las estrategias para generar el crecimiento institucional en la cartera de préstamos y el número de las Agencias o puntos de servicio y/o atención al cliente, con el propósito de que la Institución mantenga una adecuada calidad de cartera acorde con lo mostrado por otras instituciones similares en el sistema financiero.

2. Verificar el seguimiento y la atención oportuna de las acciones correctivas para resolver las observaciones realizadas por los entes reguladores, con el objetivo de promover la mejora continua de los procedimientos operativos y los controles internos de la Institución.

3. Monitorear la debida diligencia en la implementación y el cumplimiento de la gestión integral y transversal de los riesgos inherentes en la operación financiera de la Institución (Operativo, Liquidez, Crédito e Inversiones, etc.) así como la debida gestión del riesgo ambiental y social (AS), del riesgo LA/FT mediante la debida aplicación de la ley Especial de Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y Ley Fatca (sobre la evasión fiscal de residentes y ciudadanos estadounidenses) en los procesos internos de atención y servicio al cliente y el catálogo de productos que ofrece FINSOL a los clientes y público en general.

El área de Auditoría Interna se mantiene en un proceso de actualización continua sobre la metodología de la auditoría basada en Riesgos. Cabe resaltar que en el año 2022 las Auditorías Externas (NEXIA y CNBS) en las supervisiones que ejecutaron en la Institución dieron una calificación positiva a la labor realizada por la Unidad de Auditoría Interna de FINSOL, lo cual es indicativo que se ha realizado la debida verificación para determinar la adecuada administración y manejo de los recursos de la Financiera durante el periodo.

## Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de  
Financiera Solidaria, S.A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Financiera Solidaria, S.A. (FINSOL - la Financiera), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS - la Comisión) de la República de Honduras.

### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “*Responsabilidad de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe.

Nosotros somos independientes de la Financiera, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Honduras y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para emitir una opinión favorable.

### ***Énfasis en asuntos importantes***

***Base de contabilidad*** – Sin calificar nuestra opinión de auditoría, les indicamos que la Financiera prepara sus estados financieros separados con base en las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión, descritas en la Nota 2 a los estados financieros separados para su presentación a la Comisión, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en la Nota 27 la Financiera ha determinado las principales diferencias.

Por lo tanto, los estados financieros separados que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Financiera de conformidad con las NIIF y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

### ***Otras cuestiones***

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, que se acompañan, se presentan solamente para propósitos comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 27 de abril de 2022, no contenía calificaciones.

### ***Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros***

La Administración de la Financiera es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS - la Comisión) de la República de Honduras y de una estructura de control interno que la Administración considere necesario, para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La administración es responsable de la supervisión del procesamiento de la información financiera de la Financiera.

## **Responsabilidad de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que 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 materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- ✚ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✚ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- ✚ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ✚ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio de Negocio en Marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre sí existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como un negocio en marcha.

Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría, de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Financiera no pueda continuar como un negocio en marcha.

- ✚ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logren su presentación razonable.
- ✚ Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro de la Financiera, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Financiera. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Financiera en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Financiera, una declaración, de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos, acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar, que puedan afectar nuestra independencia y, de ser el caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría, describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que las leyes o regulaciones lo impidan, la revelación pública de asuntos o cuando, en situaciones extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría, porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo, serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

*Nexia Auditores & Consultores.*

20 de febrero de 2023

**Financiera Solidaria, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresados en Lempiras)*

	Notas	2022	2021
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	4	L 150,121,743	L 196,801,726
Inversiones financieras	5	64,255,184	55,096,258
Préstamos, descuentos y negociaciones	6	1,213,803,615	1,072,183,046
Cuentas por cobrar	7	2,865,372	3,215,717
Activos mantenidos para la venta - Neto	8	3,974,803	3,916,964
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	9	38,482,652	37,468,014
Otros activos	10	5,026,847	4,997,868
		<u>L 1,478,530,216</u>	<u>L 1,373,679,593</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes	11	L 849,167,847	L 765,884,292
Obligaciones financieras	12	305,870,913	319,081,316
Cuentas por pagar	13	2,497,454	2,416,614
Acreedores varios	14	24,114,449	21,006,299
Provisiones	15	57,729,203	47,915,347
Impuesto sobre la renta por pagar	16	8,974,969	2,207,123
		<u>1,248,354,835</u>	<u>1,158,510,991</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	1.b)	177,656,000	177,656,000
Utilidades retenidas		33,019,458	17,956,744
Patrimonio restringido no distribuible	2.6 f), g)	19,499,923	19,555,858
		<u>230,175,381</u>	<u>215,168,602</u>
<b>Contingencias</b>			
Total pasivos y patrimonio	23	L <u>1,478,530,216</u>	L <u>1,373,679,593</u>
<b>Cuentas de orden y registro</b>			
	21	L <u>10,499,128,180</u>	L <u>9,542,554,533</u>

Las notas 1 a la 28 que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros

**Financiera Solidaria, S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresados en Lempiras)*

	Notas	2022	2021
<b>Ingresos y gastos por intereses:</b>			
Ingresos por intereses	<b>18.1</b>	L 298,946,527	L 279,283,075
(-) Gastos por intereses	<b>18.1</b>	<u>(85,854,510)</u>	<u>(93,012,561)</u>
= Margen bruto de intereses		213,092,016	186,270,513
(-) Pérdidas por deterioro de activos financieros		<u>(22,437,739)</u>	<u>(40,415,659)</u>
= Margen de intereses – Neto		<u>190,654,277</u>	<u>145,854,854</u>
Ingresos por comisiones	<b>18.2</b>	35,307,332	30,718,140
(-) Gastos por comisiones	<b>18.2</b>	(688,314)	(504,299)
+ (-) Otros ingresos (gastos) financieros	<b>18.3</b>	<u>16,383,894</u>	<u>12,211,828</u>
		<u>51,002,912</u>	<u>42,425,669</u>
Resultado financiero		<u>241,657,189</u>	<u>188,280,523</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de funcionarios y empleados	<b>18.5</b>	(127,577,916)	(107,844,436)
Gastos generales	<b>18.6</b>	(71,585,028)	(62,035,658)
Depreciaciones y amortizaciones		(8,334,470)	(8,448,270)
Otros ingresos (gastos) - Neto	<b>18.4</b>	<u>2,998,925</u>	<u>1,347,206</u>
		<u>(204,498,488)</u>	<u>(176,981,158)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		37,158,700	11,299,365
(-) Provisión impuesto sobre la renta	<b>16</b>	<u>(12,095,986)</u>	<u>(4,184,930)</u>
Utilidad neta		L <u>25,062,714</u>	L <u>7,114,435</u>

*Las notas 1 a la 28 que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros*



**JUNTA DIRECTIVA**



**EJECUTIVOS**

9455-3535 2514-0800

[www.finsol.hn](http://www.finsol.hn)