



# MEMORIA 2016



# ▶ **ÍNDICE**

▶ Misión, Visión y Valores institucionales	pág. 3
▶ Mensaje del Presidente de la Junta directiva Lic. Arturo Alemán	pág. 4-5
▶ Junta Directiva 2016	pág. 6
▶ Mensaje del Gerente General Ing. Francisco Madrid R.	pág. 7
▶ Equipo Ejecutivo 2016	pág. 8
▶ Gestión de Negocios	pág. 9
▶ Gestión Financiera	pág. 10
▶ Alianzas estratégicas	pág. 11
▶ Gestión de Recursos Humanos	pág. 12
▶ Gestión Operativa	pág. 13
▶ Gestión de Riesgos	pág. 14
▶ Gestión Tecnológica	pág. 15
▶ Gestión Área de Créditos	pág. 16
▶ Gestión Auditoria Interna	pág. 17
▶ Nuestros Productos	pág. 18-19
▶ Nuestros Clientes, Nuestra Gente, Nuestras Agencias	pág. 20-33
▶ Estados Financieros Auditados a Diciembre 2016	pág. 34
▶ Informe de los auditores independientes	pág. 35
▶ Estado de Resultados Integral	pág. 36
▶ Estado de Situación Financiera	pág. 37

## ▶ MISIÓN

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

## ▶ VISIÓN

Convertirnos para el año 2020 en una entidad financiera que brinda una completa gama de productos y servicios para los segmentos populares.

## ▶ 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.

## ► MENSAJE DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA

En el año 2016 Finsol logró una importante recuperación de sus resultados financieros. La economía del país tuvo un desempeño positivo habiendo estabilidad y crecimiento, lo cual contribuyó a nuestros buenos resultados. El producto interno bruto del país creció un 3.5%, acompañado de una tasa de inflación relativamente baja de 3.3%. La devaluación, relativamente controlada, del 5.1% fue un uno por ciento (1%) mayor que la del año anterior. Las remesas, cerca de cuatro mil millones de dólares, nuevamente tuvieron un importante impacto en la determinación del valor de la moneda y en el aumento de las reservas internacionales, las cuales aumentaron de \$3,822mm el año anterior a \$4,693mm.

El año, en términos generales, fue muy bueno para el sistema financiero. El valor total de los préstamos otorgados aumentó 11.8%, los ingresos subieron 8.5% y las utilidades totales aumentaron 11.9%. La confianza en el sistema financiero se mantuvo, permitiendo el crecimiento de los depósitos del público en 12.5%. Asimismo, en el año el crecimiento de la actividad financiera reportó un aumento del 8.9% en la mora mayor a 30 días.

Los buenos resultados del sistema se lograron a pesar de la fuerte competencia entre las instituciones reguladas, el impacto de las cooperativas y otras instituciones financieras no reguladas, y la disposición del gobierno de bajar las tasas de interés, especialmente a los pequeños empresarios, el agro y la vivienda social. Estas condiciones condujeron a la reducción de la tasa de interés activa promedio de 20.02% en el año 2015 a 18.94% en el año 2016. Asimismo, hubo reducción de la tasa pasiva promedio de 6.11% a 5.80%.



**Lic. Arturo Alemán Bermúdez**  
Presidente de la Junta Directiva

Los resultados de Finsol también fueron favorables en el 2016, debido principalmente al cambio estratégico adoptado desde el 2015. Podemos decir que la utilidad del año de L.8,771 mm se logró gracias al saneamiento de la cartera, la reorientación de la estrategia de negocios, la reducción del costo del fondeo institucional, y al control de los gastos.

Para sanear la cartera, en el año 2015 se hicieron descargas por un poco más de L.26 mm, y en el año 2016 las descargas totalizaron L.11.5 mm., la mora a más de 30 días de 5.12% fue muy parecida a la del año anterior. No obstante, el mejoramiento de la calidad de la cartera permitió reducir la reserva anual por incobrables en un 40%, lo cual tuvo un significativo impacto en la utilidad obtenida.

## ► MENSAJE DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA

La cartera de préstamos de la institución creció un 2% en el año. La estrategia de negocios se orientó a crecer fuera de las principales zonas urbanas del país sin descuidar las principales ciudades. Como resultado de la estrategia, el número de clientes aumentó 26.6%; al mismo tiempo, el valor del préstamo promedio disminuyó 18.5%, llegando a L.40,000. En el 2016 colocamos 61% más préstamos que en el 2015. El crecimiento de la cartera con préstamos de menor valor es más lento ya que requiere de mayor número de préstamos, pero se reducen considerablemente los riesgos por concentración de valores, además permiten mejores márgenes. El promedio de margen financiero logrado de 19.9% supera el 19.2% del 2015.

En cuanto a los recursos obtenidos, hubo un aumento de L.7mm en los depósitos del público y una disminución de L.9mm en fondeo bancario; esta combinación permitió una reducción en el costo financiero total de L.7mm, lo cual representó una contribución importante al resultado final. Debemos mencionar aquí el apoyo que Finsol tuvo de Banhprovi durante el año, lo cual aseguró la disponibilidad de fondos a un costo favorable para muchos de nuestros clientes.

El estricto control de los gastos administrativos de la institución fue otro factor importante que se debe señalar, ya que permitió una reducción de L.6mm en comparación con los gastos administrativos del 2015. Dentro de los principales logros del 2016 también se deben considerar el aumento del 47% en colocación total de préstamos, y el crecimiento del 16% de nuestra cartera en la zona centro sur del país.

Esperamos en el año 2017 continuar con el sano crecimiento de la cartera de préstamos dependiendo menos de los mercados tradicionales, ampliando nuestra red de servicio en el interior del país y ofreciendo nuevos productos y servicios a nuestros clientes, a quienes en conjunto con el personal que labora en la institución, les debemos con mucha gratitud, nuestros éxitos.

## ► JUNTA DIRECTIVA 2016



**Lic. Arturo Alemán**

**Lic. John Steiner**

**Lic. Mario Carranza**

**Abog. Tito Anibal Mejia**

**Ing. Francisco Madrid**

**Abog. Maria Teresa Bográn**

**Lic. Mario Fajardo**

**Ing. Porfirio Lardizabal**

## MENSAJE DEL GERENTE GENERAL

El año 2016 refleja los resultados del cambio de estrategia de la Financiera. Estrategia que reorienta el mercado meta de Finsol al segmento de las microempresas y a la promoción de la inclusión financiera mediante la ampliación de su cobertura de servicios a las áreas rurales de nuestro país.

Resultado de lo anterior, la Financiera alcanza un significativo incremento del 27% en clientes de su cartera de créditos (de 9,827 a 12,445); orientando el 86% del total de los desembolsos realizados durante el año al segmento de la micro empresa. Al cierre del año 2016, la participación en la cartera de los créditos orientados a la microempresa incrementó de un 38% a un 45%.

De igual manera, las acciones orientadas a la expansión a las áreas rurales tuvieron un importante desarrollo al contar con diez agencias, de un total de veintidos, ubicadas en áreas rurales. Consecuentemente, una cartera menos concentrada en zonas urbanas- 42% en zonas rurales y 58% en las ciudades de Tegucigalpa, San Pedro Sula y La Ceiba; mitigando así el riesgo social y los niveles de sobre endeudamiento que afecta más estas últimas.

Las medidas tomadas para fortalecer el área de Recuperaciones; crear la Gerencia de Créditos como ente resolutorio de las solicitudes de crédito; el reforzamiento y adecuada supervisión de la metodología de crédito; y la reestructuración del área de Negocios, contribuyeron significativamente al control de la calidad de la cartera de crédito que al cierre del año registra un %PAR30 del 5.12%.

Otro importante componente de la estrategia, es el desarrollo de nuevos productos y servicios; consecuente con esto, Finsol en el año 2016 incorporó, con el apoyo de una consultoría externa, el producto de crédito agropecuario; estableció alianzas estratégicas, desarrollando el producto de asistencia Auxilio Finsol mediante el cual los clientes pueden gozar de servicios de consulta médica, asistencia vial y doméstica; amplió sus canales de atención al cliente desarrollando la plataforma tecnológica que le permite ofrecer a sus clientes el servicio de “ventanilla virtual” – recepción de pagos- a través de importantes bancos del país; y firmo convenios para su incorporación a la sociedad de garantías recíprocas CONFIANZA S.A., figura mediante la cual se facilita el acceso al crédito a empresarios de la micro empresa que carecen de garantías e historial crediticio.

Las acciones antes descritas, entre otras desarrolladas, han generado resultados positivos que se reflejan en una significativa



**Ing. Francisco Madrid R.**  
Gerente General

mejoría en los resultados financieros de Finsol. Al cierre de año la Financiera refleja una recuperación significativa con relación al año 2015, registrando utilidades de L.8.7 millones, que representa un rendimiento sobre su capital del 4.5%; un adecuado control de sus costos operativos del 18%; una gestión eficiente de sus costo financiero de un 9.3% y una “robusta” cobertura de reservas por mora contable de 118%- lo requerido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, CNBS, es de 110%.

Los resultados obtenidos en el año 2016 reafirman que la estrategia que la Junta Directiva definió para la organización es la correcta; lo que constituye un reto el continuar desarrollándola en el año 2017 con la expansión de cuatro nuevas agencias en las zonas rurales, el fortalecimiento de la “fuerza” de asesores de negocios incorporando veinte y seis colaboradores más, incrementar la captación de recursos del público desarrollando nuevos productos de ahorro, y el establecimiento de alianzas para desarrollar los servicios de colecturía electrónica y micro seguros.

Los positivos resultados del año 2016 dan ánimos a la organización que, con la guía de la Junta Directiva, con fe en Dios, el compromiso de sus colaboradores y la lealtad de nuestros clientes; ve los retos venideros con el entusiasmo y empeño para seguir sirviendo a nuestros clientes con la transparencia, ética y calidad en el servicio que caracteriza a Finsol y seguir siendo fiel a su promesa: ¡Con Finsol su Negocio Crece!

En lo personal, damos gracias a Dios, a nuestra Junta Directiva, colaboradores y clientes por hacer de Finsol lo que es, pero más agradecido por lo que será.

## ► EQUIPO EJECUTIVO 2016



**De Pie:**

**Lic. Carlos Guardado**

**Ing. Salvador Núñez**

**Lic. Dennis Trochez**

**Lic. Carlos Pineda**

**Ing. Francisco Madrid**

**Lic. Neyib Cabrera**

**Lic. Jesus Acosta**

**Lic. Bertín Alvarado**

**Sentadas:**

**Lic. Daysi Valle**

**Lic. Merly Santiago**

**Lic. Elvia Ortez**

## GESTIÓN DE NEGOCIOS

En el periodo 2016 FINSOL registró una cartera activa de L.832.4 millones concentrados en 12,445 clientes, con un apalancamiento con recursos provenientes del público de L. 396.5 millones que representa un 47.63% de la cartera, porcentaje significativo que denota la confianza del público en la Financiera. Con este resultado, Finsol ocupa el tercer lugar en volumen de cartera y captaciones del público de las instituciones micro financieras del país.

En el mantenimiento y penetración del mercado de las microfinanzas en Honduras, la Institución en el año 2016 inició varios estudios de mercado en nuevas zonas geográficas con posibilidades de negocio para evaluar su potencial económico; asimismo, se realizaron ajustes a productos y servicios existentes y se diseñaron otros nuevos, lanzándose al mercado en el mes de noviembre el producto “Auxilio Finsol” y la inclusión de la garantía recíproca en los préstamos comerciales, para mejorar la competitividad financiera y ofrecer a los clientes mayores beneficios y satisfacción de sus necesidades.

El total de desembolsos en el periodo fue de L.501.4 millones concentrados en 11,411 préstamos; la cartera total está garantizada en un 54.72% con colaterales sólidos. Con relación a la cartera afectada %PAR30, el porcentaje fue del 5.12% superior en un 0.11% al del año anterior que fue del 5.01%; pero menor al 5.4% reportado por la Red Microh. Para controlar la calidad de la cartera, la Financiera ha mejorado sus metodologías para la concesión de crédito, fortalecido la gestión de cobranza y capacitado al personal.

En este periodo se registró un crecimiento porcentual en la base de clientes del 26.64% superior al año 2015 que fue de 5.53%. Al cierre de diciembre del 2016 se registraron 12,445 clientes, existiendo la mayor concentración en la zona norte con 6,323 clientes, seguida de la zona centro sur con 4,230 y la región Litoral Atlántico con 1,892 clientes.

En la gestión del 2016 se registró una considerable crecimiento en la reconversión de la cartera al segmento de micro crédito, incrementándose su concentración de un 39.22% a un 44.17% del total de la cartera al cierre del 2016. Asimismo, el promedio de préstamos desembolsados disminuyó de L.49.4 mil en el 2015 a L.43.9 mil en el 2016.



**Lic. Bertín Alvarado**  
Gerente de Negocios

La captación de recursos pasó de L.369.4 millones en el 2015 a L.396.5 millones en el 2016, registrándose un incremento en las captaciones del público de L.27.1 millones representando un crecimiento porcentual del 7.34%.

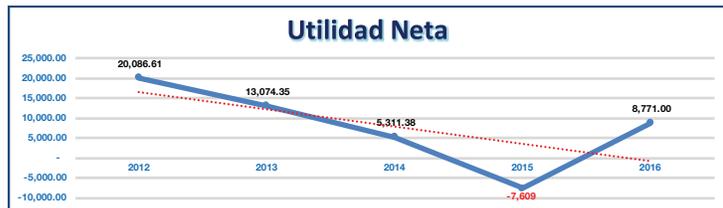
En el orden económico y social, aún persisten en el país aspectos adversos para el segmento de la microempresa que motivaron el replanteamiento de la estrategia de negocios en el año 2015, y cuyos positivos resultados se registran en el 2016. Entre estos cambios, es significativo el reenfoque del mercado meta a la micro empresas ubicada en las zonas rurales, la ampliación de la base de clientes, la incorporación del crédito agropecuario, la ampliación de la red de agencias, y el fortalecimiento de la “fuerza” de ventas. El continuar con el desarrollo de la estrategia planteada en el año 2017 dará, con seguridad, mejores resultados y el logro de los objetivos de la Financiera.



**Lic. Omar Rivera**  
Gerente Regional Zona Centro-Sur

# GESTIÓN FINANCIERA

El año 2016 fue un año de recuperación financiera, con muy buenos resultados, logrando llegar a una utilidad neta de L.8,771 MM.



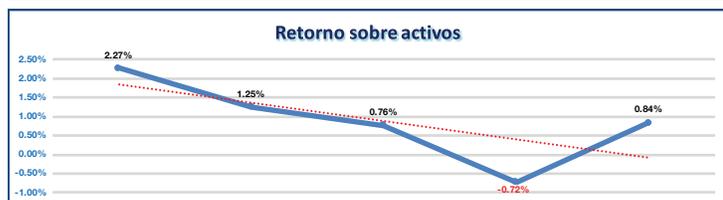
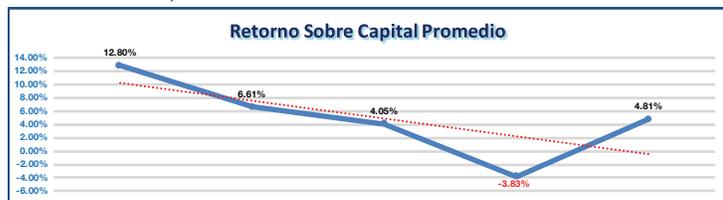
Es de hacer notar que durante los últimos cinco años, los activos de FINSOL han mostrado un crecimiento sostenido, a excepción del año 2015. Para este año, el total de activos de la financiera alcanzó un monto de L.1,047 millones, comparados con L.1,030 millones durante 2015, lo que representa un crecimiento del 1.65%.



Lo anterior obedece básicamente a que la cartera de préstamos por cobrar reflejó un incremento al cierre de 2016, alcanzando un total de L.832 millones, lo que equivale a un crecimiento del 1.71% respecto al saldo presentado al cierre de 2015 de L.818 millones.



Por lo anterior, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) presentó un resultado del 4.54%, mientras que la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 0.80%, resultados muy positivos si los comparamos con los del año 2015.

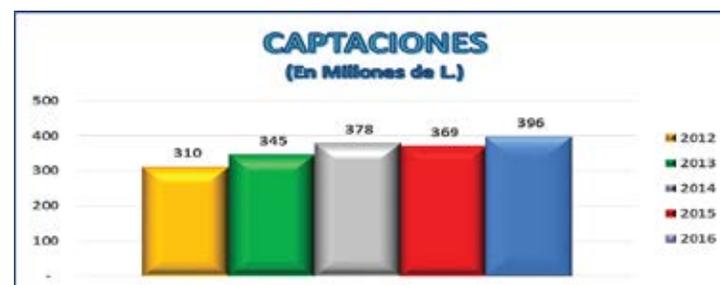


## Lic. Neyib Cabrera Gerente de Administración y Finanzas

A continuación los Principales Indicadores Financieros:

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Rentabilidad</b>					
Retorno sobre activos	2.27%	1.25%	0.76%	-0.72%	0.84%
Retorno Sobre Capital Promedio	12.80%	6.61%	4.05%	-3.83%	4.81%
Autosuficiencia Operativa	116.30%	108.81%	104.21%	97.33%	105.84%
Autosuficiencia Financiera	111.54%	103.60%	95.45%	90.39%	98.14%
Adecuación de Capital	24.70%	24.70%	22.23%	21.61%	21.59%
<b>Eficiencia</b>					
Rendimiento S/ Cartera Bruta	28.93%	29.06%	28.43%	29.29%	29.24%
Intereses Pagados / Cartera	8.62%	10.10%	10.46%	10.09%	9.38%
Margen Financiero = 6-7	20.30%	18.96%	17.97%	19.20%	19.86%
Otros Gastos de Administración / Cartera	9.23%	6.57%	6.80%	7.78%	6.82%
Gasto de Personal / Cartera Promedio	6.38%	7.89%	7.85%	6.74%	9.13%
Reserva por Incobrables / Cartera Promedio	-0.54%	2.15%	2.16%	3.51%	2.15%
Total gastos de Admon / Cartera	17.06%	16.61%	16.82%	20.02%	18.11%
Rendimiento de la Cartera Neta (10-11-12-13)	3.24%	2.35%	1.15%	-0.82%	1.75%
Índice de Liquidez	38.41%	42.11%	34.04%	38.73%	39.77%
Depositos/ Cartera	31.86%	41.96%	43.74%	44.43%	46.54%

En cuanto a la captación de recursos se obtuvo un crecimiento respecto al ejercicio 2015 de un 7.31%, alcanzando L.396 Millones, en comparación con los L.369 millones registrados en el año 2015. Dicho incremento, se atribuye principalmente a la confianza que nuestros clientes mantienen con nuestra institución.



El patrimonio de la financiera muestra un fortalecimiento continuo en los últimos años a excepción del 2015.



# ALIANZAS ESTRATÉGICAS

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



**22 Agencias a Nivel Nacional**  
**10 Departamentos**

# GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS

Las metas y objetivos del área de recursos humanos se centran en el reconocimiento del capital humano como la fuente que genera el éxito de la organización. Unas metas más específicas de los recursos humanos son la inclusión de líderes en la toma general de decisiones y la habilidad de demostrar que invertir en actividades y estrategias para el desarrollo y superación del personal tiene un impacto tremendo en los resultados finales de la empresa.

## 1. Nuestra familia Finsol.

Iniciamos el año con 275 colaboradores a diciembre de 2016 y finalizamos con 278 colaboradores – 128 mujeres y 150 hombres y 23 agencias a nivel nacional.

## 2. Promoción Interna.

En este período Finsol promovió a 11 colaboradores, principalmente en las áreas de Negocios.

Puesto Actual	Promociones	Nuevo Puesto
Asesor de Negocios	5	Jefe de Agencia
Asesor de Negocios	1	Oficial de Negocios
Cajera de Ventanilla	2	Auxiliares Operativas
Auxiliar Servicio al Cliente	1	Auxiliar Operativa
Jefe de Cumplimiento	1	Gerente de Cumplimiento
Jefe de Agencia	1	Gerente de Distrito

## 3. Desarrollo de Habilidades.

En el período 2016, en la escuela de negocios logramos impartir 11,242 horas de capacitación con un promedio de 40.43 horas de capacitación por colaborador. Realizamos dos eventos de formación de nuevos asesores de negocios a nivel nacional, cumpliendo el objetivo de que todo asesor de negocios conozca la metodología de crédito. Logramos 6,970 horas de capacitación On Line en la plataforma del INFOP en diversos temas.

## 4. Actividades recreativas.

Con mucha alegría celebramos nuestro 17 aniversario como una verdadera familia Finsol; decorando y realizando en nuestra agencias diversas actividades alusivas.

## 5. Funciones de servicios sociales.

Todos los colaboradores cuentan con su programa de beneficios; que está compuesto por varios “elementos”: 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 y compra de vehículo.



**Lic. Merly Santiago**  
Gerente de Recursos Humanos



# GESTIÓN OPERATIVA

El mercado financiero demanda una fuerte exigencia en la prestación de productos y servicios y nuestra Institución, conforme a su Misión y Visión de ser la mejor opción en el mercado de las microfinanzas, ha diseñado e implementado con mucho acierto procesos automatizados estandarizados y servicios descentralizados en la red de agencias instaladas a nivel nacional, con el fin de brindar a clientes y público en general soluciones financieras con calidad y eficiencia, sustentándose en la mejora continua de los procesos e innovación de los productos y servicios financieros brindados.

Asumimos un riesgo operativo medido como factor importante en las instituciones financieras reguladas, manteniendo el debido control sobre los procesos críticos que se evalúan periódicamente para brindar la seguridad requerida en las operaciones realizadas.

Dentro de la organización, el trabajo y la colaboración interna realizada por los colaboradores, se refleja en los tiempos de respuesta que vinculan la atención y calidad del servicio brindado a nuestros clientes; esta labor igualmente se refleja en cada uno de los puntos de servicio apoyados por la plataforma operativa mediante procesos ágiles y eficientes.

La continua actualización de la plataforma tecnológica ha sido un factor imprescindible para lograr la calidad del servicio y el incremento del volumen de transacciones y la generación de negocios, lo cual ha redundado en resultados exitosos, en la ampliación de la gama de productos y servicios así como la apertura de nuevos puntos de servicio con nuevas agencias y puntos de venta.

La ampliación de la base de los productos y servicios financieros, impulsada por medio de alianzas estratégicas con corresponsales no bancarios, oficinas de recaudaciones y medios de pago, ha dinamizado las operaciones que se realizan transparentemente.

La debida gestión administrativa y operativa para controlar los gastos permitió una reducción del nivel de éstos con respecto al año anterior, para el año 2015 fue de 20.02% y para el periodo 2016 fue de 18.1% (gastos administrativos sobre la cartera), lo que se reflejó principalmente en la disminución del gasto de reserva para créditos dudoso; así la autosuficiencia operativa en el periodo 2015 fue de 97.33% y para el 2016 de 105.84%; generándose además otras disminuciones en gastos importantes sin dejar de realizarse los necesarios para mantener y fortalecer la imagen institucional y la plataforma tecnológica, cumpliéndose con los resultados proyectados.

El cumplimiento de las normativas emitidas por la CNBS, la transparencia en la información publicada para los usuarios financieros y demás grupos de interés, el control sobre el debido uso de los productos y servicios financieros, la implementación de una contabilidad basada en NIIF y acorde con la normativa de la CNBS (implementada en un 100%), el cumplimiento de las regula-



**Lic. Jesus Acosta**  
Gerente de Operaciones

ciones y obligaciones fiscales, la administración basada en riesgos, así como el mejoramiento de la seguridad de las personas, bienes e información, han sido y son parte de los objetivos y valores institucionales con importancia prioritaria.

Nuestro compromiso es la mejora continua en procesos e imagen institucional estandarizando la operación en las diferentes oficinas o puntos de servicio, la labor para actualizar y documentar las políticas y procesos internos, la función de logística, las actividades del área legal y de control interno como apoyo a la gestión operativa institucional, manejando un concepto de línea de negocio Institucional.

El compromiso permanentemente es poder cumplir con la misión y visión institucional, con alto grado de eficiencia, ética y responsabilidad, orientado al apoyo de las unidades de servicio al cliente interno y externo, en donde el valor del trabajo en equipo y procesos óptimos es esencial y destacable por parte de cada uno de nuestros colaboradores.

## Objetivo de Eficiencia Operativa

### Controlar el Costo Operativo Diciembre 2016

Costo Operativo	Real	Proyectado	E.I.*
Gastos Administrativos/Cartera	18.11%	17.10%	18.10%
Gastos de Reserva/Cartera	2.15%	2.08%	3.10%
Gastos de Personal/Cartera	9.13%	9.19%	9.0%
<b>COSTO OPERATIVO NETO</b>	<b>0.82%</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.00%</b>
Auto suficiencia operativa	105.84%	105.52%	107.70%

\* Estandar Internacional

# GESTIÓN DE RIESGOS

Durante el año 2016, la gestión integral de riesgos constituye un tema prioritario en el buen gobierno de Finsol. En ese sentido, el área de riesgos participa continuamente en el desarrollo e implementación de propuestas innovadoras para impulsar el valor del portafolio crediticio e inversiones, enfocándose siempre en mantener el nivel de riesgo dentro de los márgenes aceptables y permitidos.

A continuación se presenta de manera resumida las actividades realizadas:

- a) Revisión y/o actualización de las Políticas de Créditos.
- b) Sistema de Seguimiento de Cartera y Políticas.
- c) Seguimiento de Indicadores de Riesgo Crediticio.
- d) Administración del Riesgo sobre Endeudamiento.

## 1. Monitoreo de la Gestión de Riesgos.

El monitoreo y control de los riesgos se efectúa en consideración a las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva, que en materia de gestión de riesgos se sustenta en las siguientes instancias.

### 1.1 Riesgo de Liquidez.

Es la posibilidad de que una institución financiera no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales o contingentes, ya sea en monto, en plazo o en ambos factores.

En el 2016 se mejoró la gestión de la liquidez en la institución, siempre cumpliendo con los indicadores establecidos por el ente regulador CNBS (calce de activos y pasivos) a través de la implementación de alertas tempranas y uso de la herramienta tecnológica OMTRIX. De igual forma se incluye el monitoreo de la concentración de los 20, 10 y 5 principales ahorrantes y depositarios, así como el seguimiento del vencimiento de los Certificados de Depósito a Plazo en la institución; estos fondos son garantizados mediante FOSEDE.

Al cierre del año 2016, la concentración de los 20, 10 y 5 principales depositarios es del 54%, 43% y 33% del total de certificados; la administración continúa con las acciones encaminadas a mejorar la gestión de este riesgo.

### 1.2 Riesgo Crediticio.

Al cierre de diciembre de 2016, la institución obtuvo un incremento en la cartera de préstamos de L.14Millones, con referencia al año anterior, asimismo se logró mantener la mora Par>30 en un 5.12%, similar al 2015 que registró un 5.01%. Además se consiguió reducir el gasto de reserva respecto al del año anterior en L.11.7Millones.

Para la debida gestión de los riesgos, la institución cuenta con un Comité de Riesgos, que se encarga de conocer la evolución de la composición del portafolio de créditos, según segmentos de negocios, productos y todo aquello que permita contar con una amplia visión del riesgo que se asume. Asimismo, se cuenta con un Comité de Crédito que es responsable de definir los términos y condiciones bajo los cuales la institución acepta los riesgos de contraparte.

### 1.3 Riesgo de Mercado.

Para la gestión de estos riesgos se aplican políticas de administración y monitoreo de las principales variables, tasa de interés y precio, en la búsqueda de alcanzar el equilibrio entre la rentabilidad esperada de las posiciones y la volatilidad en las variables de mercado. Las variaciones en cuanto a tasas de interés en el sistema financiero no fueron significativas, se mantuvieron durante el año, manteniéndose el riesgo en este mismo sentido.



**Lic. Elvia Ortiz**  
Gerente de Riesgos

### 1.4 Riesgos de Operación / Tecnológico / Cumplimiento.

El marco de gestión del riesgo operacional aplicado establece un enfoque integrado para identificar, medir, controlar, mitigar y reportar riesgos operacionales en base a elementos claves, como ser el Comité de Riesgos, apetito por el riesgo, medición, seguimiento.

Durante el año 2016 se ha continuado con el desarrollo y consolidación de las metodologías de gestión del riesgo operacional. Cada vez se requiere de mayor cuidado y diligencia en el control y seguimiento de cada uno de los riesgos a los que está expuesta la Financiera. Seguimiento a eventos de pérdidas por riesgo operacional relevantes por proceso o unidad de negocio, de conformidad con los tipos de eventos descritos por la normativa de gestión de riesgo operativo.

### 1.5 Riesgo Legal.

En el año 2016, referente a la gestión de este riesgo se revisaron los contratos suscritos por la institución por servicios, convenios, etc., realizándose el correspondiente monitoreo y seguimiento de las escrituras de hipoteca pendientes de inscripción en el registro de la propiedad, estableciendo las acciones y planes de mitigación en cada una de las revisiones.

### 1.6 Riesgo Reputacional.

Para la gestión del riesgo reputacional la institución cuenta con manuales operativos que definen el seguimiento y monitoreo para el mismo, incluyendo lo dispuesto en normativas emitidas por el ente regulador CNBS. Asimismo, se cuenta con códigos de conducta, programas, políticas, procedimientos y capacitación continua y concientización del personal que permiten proteger la reputación de la Financiera y de sus empleados de una forma adecuada.

### 1.7 Riesgo Estratégico.

Constituye una probabilidad de pérdida como resultado de la imposibilidad de implementar apropiadamente planes de negocio, así como el desarrollo de las estrategias, las decisiones de mercado, las asignaciones de recursos y la incapacidad para adaptarse a los cambios en el entorno de los negocios. De igual forma, abarca el riesgo que emerge de la pérdida de participación en el mercado y/o disminución en los ingresos que pueden afectar la situación financiera de la institución.

## GESTIÓN TECNOLÓGICA

Uno de los objetivos principales del área de Tecnología para el año 2016 fue apoyar a las demás áreas institucionales en el cumplimiento de las metas y objetivos trazados para dicho periodo.

Por tal razón, el equipo de Tecnología apoyó decididamente a la Gerencia General, área de Mercadeo y Negocios en la creación de productos financieros destinados a satisfacer necesidades específicas de los clientes de FINSOL, pudiendo mencionar Auxilio FINSOL, Atención de préstamos con Garantías Prendarias, Reciprocas y otros.

La creación de estos nuevos productos permitió a FINSOL cumplir con los objetivos establecidos para el año 2016, sobre la atención de nuevos clientes y brindar nuevos servicios a los clientes actuales.

Otro aspecto que se apoyó fuertemente fue reforzar los procesos de control para monitorear efectivamente todas las transacciones que realiza el área de Cumplimiento mediante el CORE Bancario de FINSOL.

Otro de los objetivos del área de Tecnología es apoyar a FINSOL en el debido cumplimiento de las normativas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), implementándose y aplicándose en las fechas indicadas las que fueron enviadas por dicho ente regulador durante el año 2016.

Otro objetivo esencial de la Gerencia General y el área de Tecnología es mantener en FINSOL una tecnología adecuada para satisfacer debidamente las actuales y futuras necesidades operativas dado el crecimiento de FINSOL. En base a este objetivo, FINSOL procedió a finales del año 2016 a realizar la reconversión del tipo de licenciamiento de la Base de Datos ORACLE.

Este trabajo permitirá en FINSOL la apertura de nuevas rutas de atención a clientes, utilizando aliados estratégicos que se encuentren en lugares en donde FINSOL no tiene presencia en estos momentos. Lo que redundará a la vez en una reducción de costos por el tema de crecimiento de la red de atención de FINSOL.

Como mejora continua dentro del área de Tecnología, se implementó el sistema de mesa de ayuda SGR, lo que ha ayudado al área a determinar los principales eventos que se



**Ing. Salvador Núñez**  
Gerente de Tecnología

tiene en FINSOL y que requieren un soporte o atención a los clientes internos y externos.

En el año 2016 el área de Tecnología inició la etapa de renovación de la plataforma telefónica a nivel nacional, lo que permitirá contar con una infraestructura sólida, confiable y de bajo costo. Con estos cambios que se estarán terminando en el periodo 2017, FINSOL contará con tecnología de última generación en todo su esquema de comunicación entre agencias y para la atención de los clientes que FINSOL atiende. Estos trabajos de renovación FINSOL los está realizando en conjunto con sus proveedores de servicios, como ser C&W Business.

En el transcurso del 2016, sobre la parte de seguridad, FINSOL inició la realización de análisis con el objetivo de identificar mejoras en la seguridad de la información, como uno de sus principales activos, teniendo como meta para el año 2017 lograr la transformación de todos esos análisis en mejoras reales que permitan cumplir debidamente con las mejores prácticas y estándares internacionales de seguridad.

## GESTIÓN ÁREA DE CRÉDITOS

El año 2016 fue importante para la institución, demostrando que las decisiones y acciones estratégicas que se ejecutaron para superar los resultados del año 2015 fueron exitosas. Se creó el Área de Créditos con el objetivo de tener un ente resolutorio de las solicitudes de crédito y un Departamento de Recuperaciones, independientes del área de Negocios, manteniendo siempre la unidad y sinergia entre las áreas, considerando que la gestión realizada tiene un efecto directo sobre nuestros clientes, además de tener la misma finalidad que es cumplir con las metas y objetivos establecidos por FINSOL.

Las bases para el logro de los objetivos definidos se centraron en el fortalecimiento de los comités de crédito, los que se mantienen en sesión permanentemente, y la autonomía que se le otorgó a la Jefatura de recuperaciones para el desarrollo de su gestión obteniéndose resultados muy satisfactorios.

Durante este año, se apoyó en la labor de modificación de las Políticas de Crédito con el propósito esencial de ser más competitivos en el mercado de las microfinanzas, logrando una mayor penetración en este sector tan fundamental para mantener el crecimiento de la cartera de créditos de FINSOL, concentrada principalmente en el microcrédito, para lograr así una mayor inclusión financiera de los microempresarios del país y consecuentemente, el incremento de nuestra cartera de clientes. El efecto de estos cambios se ve reflejado en la operación del área de Negocios que logró otorgar 11,411 préstamos, los cuales representan un desembolso de L.501.4 Millones, cumpliendo con unos de nuestros principales objetivos como institución, que es el apoyo directo a los microempresarios.

El Departamento de Recuperaciones igualmente contribuyó a los resultados de la institución con la gestión realizada, generando una recuperación de cartera por L.23.7 Millones que contribuyó al control de la cartera afecta y la reducción del gasto por reservas para créditos de dudosa recuperación, adicional a lo anterior, se convirtió en una importante fuente de retroalimentación para los Comités, la Gerencia de Créditos y el



**Lic. Dennis Tróchez**  
Gerente de Créditos

área de Negocios sobre la calidad de los créditos otorgados, información que es considerada al momento de las modificaciones a las políticas de crédito y/o estrategias de colocación y recuperación.

Es importante señalar que los éxitos obtenidos por FINSOL en el 2016 son consecuencia del trabajo en equipo realizado por las diferentes áreas administrativas y operativas, en donde se desempeñan excelentes colaboradores que demostraron su alto compromiso con la institución; la confianza otorgada por la Junta Directiva al equipo gerencial y lo más importante, la preferencia de todos nuestros clientes que eligieron a FINSOL para ser su principal apoyo financiero.

## GESTIÓN AUDITORIA INTERNA

El área de Auditoría Interna de Finsol adapta constantemente su proceso de evaluación permanente del funcionamiento del sistema de control interno al nuevo enfoque de supervisión enfocada al riesgo, para asignar los recursos disponibles al monitoreo y control de los riesgos inherentes de la institución, aplicando las metodologías más adecuadas para la debida identificación y mitigación del Riesgo Operativo (mercado, legal, tecnológico), de Liquidez, Crediticio e Integral entre otros, conforme lo dispuesto por las normativas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

El Departamento de Auditoría Interna es responsable de verificar que los diferentes recursos de la Institución se utilicen de la manera más eficiente y efectiva según el plan estratégico autorizado. Nuestro Programa de Auditoría se basa en la normativa de la CNBS No.21/2002, los principios contables generalmente aceptados, normas complementarias Niifs y demás legislación aplicable, así como las normativas para la debida administración de los riesgos.

El objetivo del área de Auditoría desarrollado en el año 2016 mediante el plan de trabajo se enfocó a la verificación del cumplimiento de las políticas de la institución y las normativas aplicables emitidas por el ente regulador, dando un seguimiento continuo y oportuno al plan estratégico de la Institución más orientado al área de negocios, con el propósito de verificar que la operación financiera de cada Agencia cumpliera con las metas y objetivos establecidos por la alta Administración, observando los controles internos establecidos y la debida mitigación de los riesgos a que está expuesta la Financiera, considerando que para el año 2016 la Institución estableció como meta superar los resultados obtenidos en el periodo anterior, esto generó que el área de Auditoría interna, a través de un análisis integral enfocado a determinar la calidad de la cartera crediticia como uno de los principales activos de la institución, centrara sus esfuerzos de supervisión en examinar y verificar el debido cumplimiento de las políticas, metodología y procedimientos de crédito e inversiones así como aumentar la verificación de clientes en el campo, lo que permitió validar que el crecimiento y el buen resultado obtenido por la Financiera se está realizando conforme el orden estratégico y el debido cumplimiento de los controles internos. También se determinó que la Institución mantuvo, fortaleció y expandió su portafolio de productos de crédito y captaciones mejorando sus servicios hacia los clientes mediante el diseño y lanzamiento de nuevos productos y servicios financieros y la debida atención y servicio al cliente, por lo que la Financiera creció en un 27% en clientes de cartera de préstamos.

Debido a los objetivos estratégicos de la Financiera para el 2016, se mantuvo la verificación para confirmar la buena administración y razonabilidad de los ingresos y gastos generados por la operación financiera institucional, el cumplimiento de lo establecido en el presupuesto aprobado para el año relativo a los ingresos y gastos operativos. Asimismo, se realizó monitoreo a la metodología y efectividad en la gestión de cobranza preventiva y de recuperaciones en caso de atrasos, entre otros aspectos.

Como parte fundamental de las supervisiones realizadas durante el periodo 2016, el enfoque y objetivos primordiales del área de Auditoría para apoyar el buen desempeño administrativo y operativo de FINSOL, fueron los siguientes:



**Lic. Carlos Pineda**  
Auditor Interno

- a) Orientar los esfuerzos de supervisión en el otorgamiento de préstamos a través de la verificación y comprobación de la inversión mediante las visitas de campo y revisión del análisis de evaluación de crédito usado para el otorgamiento de los créditos.
- b) Presentar las debidas observaciones y/o recomendaciones que ayuden a mitigar las situaciones de riesgo identificadas, incumplimiento de políticas y normas o bien para que se afronten y superen adecuadamente aquellos eventos que evitan el buen desempeño del área de negocios de la Institución.
- c) Realizar el seguimiento oportuno a la implementación de las medidas correctivas de las observaciones o debilidades presentadas por los Auditores Externos e Internos y que se hayan subsanados de acuerdo al plan de acción que la Administración presentó para resolución de cada observación o caso señalado.
- d) Monitorear y vigilar por el cumplimiento de la gestión integral de riesgos y controles en cambios realizados o mejoras estratégicas por parte de la Administración de la Financiera para el debido cumplimiento de sus objetivos, apoyado en la revisión efectiva de las mismas.

Referente al manejo de la buena imagen y reputación de la institución así como la buena atención y servicio al cliente, el área realiza supervisiones trimestrales basadas en las normas de transparencia y cultura financiera y las mejores prácticas de servicio al cliente, integradas en las visitas efectuadas a cada una de las agencias que supervisadas durante el año.

Cabe mencionar que el área de Auditoría Interna mantiene una calificación positiva en las revisiones realizadas por el ente regulador y la auditoría externa (CNBS, KPMG). Durante el periodo 2016 se cumplió con un 100% del plan de trabajo proyectado, alcanzando asimismo una mejora en los procesos de supervisión y adquiriendo nuevas experiencias que apoyan el desarrollo y desempeño del área.

# NUESTROS PRODUCTOS

## Productos de Captación



Desde L. 5,000



Monto de Apertura  
L. 500.00



Monto de Apertura  
L. 100.00



Desde L. 5,000.00



## Otros Servicios



- /// Remesas
- /// Red de pagos TENGO
- /// Recargas TIGO

- /// Recargas CLARO
- /// Servicios Públicos

# NUESTROS PRODUCTOS

## Productos de Crédito

Préstamos para apoyar a los microempresarios de Honduras en las actividades de Comercio, Servicio, Industria, vivienda y agro





Nuestros **C**lientes

Nuestra **G**ente

Nuestras **A**gencias



Soluciones financieras ágiles a su medida.

# AGENCIA PRINCIPAL SAN PEDRO SULA



Comercial Toledo



Comercial Rosales

# AGENCIA PRINCIPAL SAN PEDRO SULA



# AGENCIA PRINCIPAL SAN PEDRO SULA



# AGENCIA CHOLUTECA CHOLUTECA



Cloris Herrera  
Agencia Choluluteca

# AGENCIA MEDINA SAN PEDRO SULA

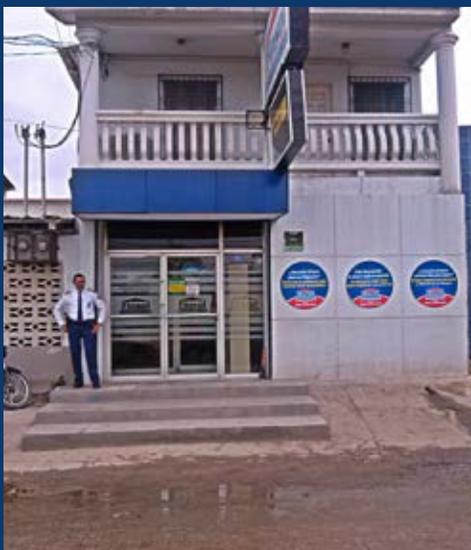


**Antonia Inestroza**  
Agencia Satélite



**Aracely Shop**  
Agencia Medina

# AGENCIA SATÉLITE SAN PEDRO SULA



# AGENCIA COFRADIA CORTÉS



# AGENCIA PEÑA BLANCA CORTÉS



Tamar Bonilla  
Agencia Cofradía



Mini Súper Janely  
Agencia Peña Blanca



# AGENCIA CHOLOMA CORTÉS



**Avelino Teruel**  
Agencia Choloma

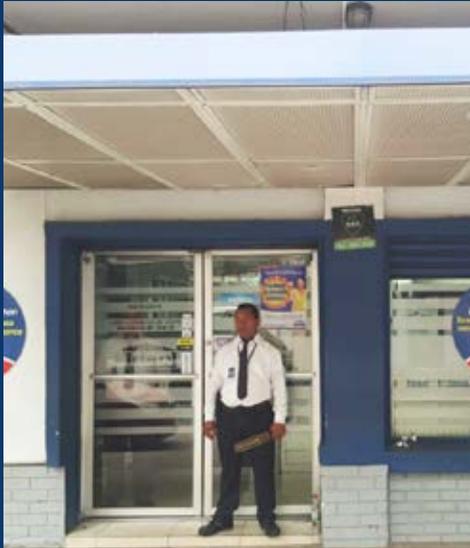


**Blanca Cardona**  
Agencia Villanueva

# AGENCIA VILLANUEVA CORTÉS



# AGENCIA EL PROGRESO YORO



Novedades Chely #1  
Agencia El Progreso



Glorieta Dinora Paz  
Agencia El Progreso

# AGENCIA MORAZÁN YORO



# AGENCIA OLANCHITO YORO



**Distribución de Carnes  
Agencia La Flecha**



**Gilberto Caballero  
Agencia Olanchito**

# AGENCIA LA FLECHA SANTA BÁRBARA



# AGENCIA JUTICALPA OLANCHO



Lidia Nájera  
Agencia Juticalpa



María Hernández  
Agencia Catacamas

# AGENCIA CATACAMAS OLANCHO



# AGENCIA COMAYAGUA

COMAYAGUA



Tienda de Calzado El Cósmico  
Agencia Comayagua



Comedor Suyapa #2  
Agencia Siguatepeque

# AGENCIA SIGUATEPEQUE

COMAYAGUA



# AGENCIA LA CEIBA ATLÁNTIDA



Irma Varela  
Agencia Tocoa



Variedades Jacki  
Agencia La Ceiba

# AGENCIA TOCOA COLÓN



# AGENCIA MIRAFLORES

TEGUCIGALPA



**Santos Gomez**  
Agencia Miraflores



**Reinaldo Zepeda**  
Agencia Torocagua

# AGENCIA TOROCAGUA

TEGUCIGALPA



# AGENCIA PALMIRA TEGUCIGALPA



Pollos Chicken Food  
Agencia Palmira



Marvin Torres  
Agencia Danlí

# AGENCIA DANLÍ EL PARAÍSO





# Estados **Financieros**

Auditados a Diciembre de 2016



Soluciones financieras ágiles a su medida.

## **Informe de los Auditores Independientes**

### **A la Junta Directiva y a los Accionistas de Financiera Solidaria, S.A.:**

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Financiera Solidaria, S.A. (la financiera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Solidaria, S.A. Al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la comisión).

#### Base para opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la financiera de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados Financieros en la República de Honduras y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

**FINANCIERA SOLIDARIA S.A.**

Estado de resultado integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Lempiras)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Productos Financieros:</b>		
Ingresos por intereses	L 203,118,718	203,582,126
Gastos por intereses	<u>77,118,597</u>	<u>84,299,528</u>
Margen de intereses	126,000,121	119,282,598
Provisión para préstamos	<u>17,733,212</u>	<u>29,488,809</u>
Margen de interés neta de provisión	108,266,909	89,793,789
Ingresos por comisiones	22,715,013	18,942,402
Gastos por comisiones	<u>243,138</u>	<u>778,234</u>
Comisiones netas	<u>22,471,875</u>	<u>18,164,168</u>
Otros ingresos financieros	11,337,420	22,185,895
Otros ingresos (gastos) neto	<u>2,771,676</u>	<u>-549,041</u>
	<u>14,109,096</u>	<u>21,636,854</u>
Resultado Financiero	144,847,880	129,594,811
<b>Gastos:</b>		
Gastos en personal	75,297,675	76,365,277
Gastos generales	47,989,205	51,596,199
Depreciaciones y amortizaciones	<u>8,060,905</u>	<u>8,989,042</u>
Total gastos	<u>131,347,785</u>	<u>136,950,518</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta y aportación solidaria	13,500,095	-7,355,707
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria	<u>-4,729,052</u>	<u>-841,830</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>8,771,043</u>	<u>-8,197,537</u>
 <b>Ajustes por valoración integral:</b>		
Utilidad en venta de activos con financiamiento:		
Activos eventuales	<u>673,545</u>	<u>689,348</u>
Otra utilidad integral del período	<u>673,545</u>	<u>689,348</u>
Utilidad (pérdida) integral total	L <u><u>9,444,588</u></u>	<u><u>-7,508,189</u></u>

**FINANCIERA SOLIDARIA S.A.**  
(San Pedro Sula, Cortés, Honduras)  
Estado de situación financiera  
31 de diciembre del 2016  
(Expresado en Lempiras)

		2016	2015
<b>Activo:</b>			
Disponibilidades	L	134,357,867	121,555,416
Inversiones:			
Inversiones financieras		17,653,165	21,596,427
Acciones		100,000	100,000
Préstamos e interese a cobrar, neto		813,581,315	802,771,122
Cuentas a cobrar		3,728,732	4,801,146
Bienes recibidos en pago o adjudicados, neto		9,234,808	8,511,181
Propiedades de inversión		15,035,000	15,035,000
Propiedad, planta y equipo, neto		37,571,261	39,744,218
Activos intangibles, neto		12,875,468	16,412,519
Otros activos, neto		<u>572,226</u>	<u>338,725</u>
Total activo	L	<u><u>1,044,709,842</u></u>	<u><u>1,030,865,754</u></u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
Depósitos de clientes	L	398,944,395	372,990,636
Obligaciones bancarias y otras:			
Préstamos sectoriales		379,046,011	399,566,945
Obligaciones bancarias y otras:		22,500,000	29,145,271
Intereses a pagar		653,862	1,258,148
Provisión para prestaciones sociales		17,653,165	16,188,564
Cuentas a pagar		4,996,566	3,535,856
Impuesto sobre la renta diferido		589,998	589,998
Acreedores varios		14,469,147	13,034,369
Otros Pasivos		445,901	196,901
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar		<u>2,296,491</u>	<u>-</u>
Total pasivo		<u><u>841,595,536</u></u>	<u><u>836,506,688</u></u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes		177,656,000	177,656,000
Patrimonio restringido:			
Utilidad en ventas de activos eventuales financiados		673,545	689,348
Superávit de capital por revaluación de inmuebles		<u>18,373,217</u>	<u>18,373,217</u>
		<u>19,046,762</u>	<u>19,062,565</u>
<b>Utilidades no distribuidas :</b>			
Destinadas para reserva legal			
Disponibles (Déficit)		<u>6,411,544</u>	<u>-2,359,499</u>
Total utilidades no distribuidas		<u>6,411,544</u>	<u>-2,359,499</u>
Total patrimonio		<u>203,114,306</u>	<u>194,359,066</u>
<b>Compromisos y contingencias</b>			
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1,044,709,842</u></u>	<u><u>1,030,865,754</u></u>

**PRÉSTAMOS  
AHORROS  
OTROS SERVICIOS**



Soluciones financieras ágiles a su medida.  
**Financiera Finsol S.A.**

Línea Gratis (800) 2550-4040  
PBX: 2553-7101  
[www.Finsolhn.com](http://www.Finsolhn.com)  
FB: Finsol Honduras