

MEMORIA 2017



Soluciones financieras ágiles a su medida.

Financiera Solidaria S.A.

▶ **ÍNDICE**

Misión, Visión y Valores Institucionales	Pág. 3
Mensaje del Presidente de la Junta Directiva	Pág. 4
Mensaje del Gerente General	Pág. 6
Gestión Financiera	Pág. 10
Gestión de Negocios	Pág. 12
Alianzas Estratégicas	Pág. 14
Gestión de Recursos Humanos	Pág. 15
Gestión Operativa	Pág. 16
Gestión de Riesgos	Pág. 17
Gestión Tecnológica	Pág. 19
Gestión de Créditos	Pág. 20
Gestión Auditoria Interna	Pág. 21
Nuestros Productos	Pág. 23
Nuestros Clientes, Nuestra Gente, Nuestras Agencias	Pág. 25
Informe de los Auditores Independientes	Pág. 32
Estados Financieros Auditados a Diciembre 2017	Pág. 34

► 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

Siendo el 2017 un año de proceso electoral, y por lo tanto un año atípico, el desempeño normal de la economía del país sufrió trastornos especialmente en los últimos dos meses. Aun así la economía del país medida por el valor del producto interno bruto, creció 3.7%, mientras que la inflación logró contenerse a 4.7%. Otro factor muy importante para el país continua siendo las remesas recibidas, principalmente de EEUU, las cuales en el año mencionado llegaron a más de cuatro mil cuatrocientos millones de dólares; 12% más que el año anterior, esto en gran parte permitió que la devaluación fuera menos de un uno por ciento y que el valor de las reservas internacionales aumentara de \$3,887mm a \$4,600mm.

Este entorno económico, aún con los problemas del fin de año, permitió un crecimiento razonable del sistema financiero y atrajo más participantes a esta actividad, mayoritariamente no regulados; algunos aprovechando su presencia en las actividades comerciales del país para también ofrecer préstamos a sus clientes. No obstante lo anterior el sistema financiero regulado tuvo un crecimiento razonable, aumentando el total de sus préstamos en 15% y un fuerte crecimiento en utilidades de lps. 5,394mm en el 2016 a lps. 6,893mm en el 2017.

La estrategia de crecimiento de FINSOL, la cual hemos comentado anteriormente, continuo en el año 2017, con el aumento del 11.6% en clientes, llegando a 13,894 y la cartera de préstamos aumentando 3.7% llegando a lps. 863,538m. Como se había anunciado, la expansión de nuestras operaciones se concentró en las zonas rurales del país. En el año abrimos una nueva agencia en Gracias, Lempira y extendimos nuestra atención a clientes en la Esperanza y Sonaguera con puntos de ventas. Adicionalmente comenzamos a visitar clientes en nuevas zonas de Olancho y Colón. Para atender efectivamente esa expansión el tamaño de la organización creció en 39 plazas, para un total de 317 plazas al final del año.

La estrategia de expansión resulto en un cambio de composición de nuestra cartera de préstamos lo cual contribuyo significativamente a que nuestra tasa activa promedio aumentara un 8% en el año, ayudando a mejorar nuestros ingresos los cuales aumentaron 11% en el período.

Con relación a los gastos, podemos reportar que el costo de nuestro financiamiento bancario se redujo ligeramente mientras que se logró un importante aumento del 11% en los depósitos de nuestros clientes, mejorando así el margen financiero de la institución en 14%. Los gastos de administración tuvieron el crecimiento esperado, sin embargo el aumento en dos puntos porcentuales de la mora medida por



Lic. Arturo Alemán Bermúdez
Presidente de la Junta Directiva

las cuentas atrasadas en más de 30 días, requirió de aumentos en reservas que afectaron sensiblemente el resultado final. El tema de la mora continúa siendo uno de mucha atención y diversos esfuerzos se realizan para reducirla.

Hubo en el año también importantes efectos positivos especialmente la venta de algunos activos eventuales y la venta de un terreno adquirido en años anteriores, logrando en ambos casos buenos márgenes de utilidad.

Como resultado de todo lo anterior llegamos al final del año a una utilidad neta de 12.2 millones de lempiras, considerablemente mayor a los resultados de los tres años anteriores.

Nuestra proyección para el año 2018 es de continuar el crecimiento rentable de la Financiera, mejorando significativamente la condición de la cartera de préstamos, logrando así cada año un sano crecimiento de las utilidades, que represente un atractivo rendimiento para los accionistas.

Nuevamente resaltamos la importancia y nuestro agradecimiento a nuestros clientes por su fidelidad y a la incansable dedicación de nuestro personal en pro de mejorar cada día la efectividad y los resultados de nuestra institución.

► JUNTA DIRECTIVA 2017



Lic. Arturo Alemán
Abog. Mario Rodolfo Rivera
Lic. Mario Carranza
Abog. María Teresa Bográn
Ing. Francisco Madrid
Lic. John Steiner
Lic. Mario Fajardo

MENSAJE DE LA GERENCIA GENERAL 2017



Ing. Francisco Madrid R.
Gerente General

El 2017 para la Financiera es una continuidad de la estrategia de profundizar en el mercado de la micro empresa y la expansión de sus servicios a las zonas rurales del país promoviendo la inclusión financiera en este importante segmento de la nación.

Con este enfoque estratégico, Finsol incrementó su base de clientes a 13,894; de los cuales 12,000 son micro empresarios; su cartera de créditos por otra parte incrementó a L.863.5MM, (L.31MM más que el año anterior), concentrando ese crecimiento en el segmento de la micro empresa cuya cartera aumento de L.364.8MM a L.396.9MM, lo que representa un 46% de la cartera total. Cabe destacar, que la Financiera en año 2017 inicio con el financiamiento a las actividades agrícolas cerrando el año con una cartera de L.18.8MM y 297 clientes activos cuyos préstamos se encuentran al día.

La alianza estratégica con CONFIANZA S.A. también resulto muy positiva para la Financiera ya que por medio del instrumento de garantía recíproca se desarrolló una cartera de L.60MM con 1,849 clientes que anteriormente, en su mayoría, no tenían acceso al crédito.

La calidad de la cartera, contrario a otros años, registró en su indicador %PAR30 un 6.92%; superior al 5.12% registrado en diciembre 2016. El resultado anterior fue influenciado por el ambiente generado por las elecciones presidenciales cuyas repercusiones se hicieron sentir principalmente en las agencias de la zona Norte; San Pedro Sula.

La red de agencias, como parte de la estrategia, se extendió con la instalación de una agencia en Gracias, Lempira; más los puntos de venta de Sonaguera y La Esperanza. Se ampliaron las zonas de atención de las agencias de Juticalpa, Catacamas y Tocoa cubriendo las zonas de San Esteban y Palestina en Olancho; y Bonito Oriental en Colón. Con estas acciones, la Finan-

► MENSAJE DE LA GERENCIA GENERAL 2017

ciera ha logrado disminuir el riesgo que representaba la concentración de su cartera en las principales ciudades del país; Tegucigalpa y San Pedro Sula, que ahora concentran el 52% de la cartera (dic'16 58%), mitigando el riesgo social y los niveles de sobre endeudamiento que afecta más estas ciudades

Los productos de ahorro registraron a diciembre 2017 un saldo de L.440.3MM que constituye un aumento de L.43.8MM con relación al saldo de diciembre 2016; resultado que refleja la confianza de la cual goza Finsol en el mercado. De igual manera, los servicios de asistencia- Auxilio Finsol- registran una positiva aceptación por el mercado al alcanzar ventas de más de 3,000 planes de asistencia en el año.

Otras acciones relevantes del año 2017 son el incremento en la “fuerza” de Asesores de Negocios, de 77 a 103, para la estrategia de expansión de los negocios; las inversiones en tecnología fortaleciendo la seguridad y continuidad de las operaciones y la alianza estratégica con Tigo Money y Tengo como canales digitales de servicio al cliente.

Los resultados financieros como consecuencia de lo anterior son positivos. La Financiera reporta para el 2017 utilidades de L.12.2MM que representa un retorno sobre el capital de 6.4%. Utilidades generadas por un aumento en los ingresos operativos, (consecuencia del crecimiento de la cartera); y no operativos; (por venta de activos eventuales; recuperaciones de cartera en “pérdida” y venta de un terreno propiedad de Finsol), un adecuado control de los gastos de operación y el manejo eficiente de los gastos financieros. Adicionalmente la Financiera mantiene reservas por mora contable de 112.8%.

Para la Financiera el año 2018 trae mayores retos en su ruta de crecimiento; se continuará con el enfoque de mercado en la micro y pequeña

empresa urbana y rural apoyando las actividades de comercio, servicio, industria y agrícolas. De la misma forma, se continuará con los esfuerzos de desarrollar nuevos productos y servicios para nuestros clientes con el afán de satisfacer sus necesidades de negocio y familiares. La incursión en herramientas de tecnología para mejorar el servicio al cliente será una prioridad en la visión estratégica de la Financiera; y no menos importante, la educación financiera como un medio que, además de ser necesaria para la toma de decisiones responsables, es un vehículo de inclusión financiera.

Los retos que Finsol se ha impuesto para el año 2018 son nada más el reflejo del compromiso y pasión con su misión de contribuir al desarrollo económico y humano de los empresarios de la microempresa; de apoyar su espíritu emprendedor, sus deseos de superación; y de colaborar en la construcción de una sociedad de oportunidades y de inclusión. Compromiso que trasciende a todos los niveles de quienes integramos la Financiera; su Junta Directiva, funcionarios y colaboradores, cada uno de ellos dando lo mejor de si mismos y centrados en las personas más importantes: los Clientes; a quienes la Financiera agradece la oportunidad que se le ha dado de poder servirles.

En lo personal, no podemos dejar de dar gracias a Dios por tener el privilegio de trabajar en una organización dirigida por personas de una excelente calidad moral, alto espíritu de solidaridad, de amplia experiencia y conocimiento, como son nuestros Directores. En una empresa integrada por colaboradores comprometidos, entusiastas, con espíritu de superación y de alta calidad profesional. Todos, unidos por una idea y una pasión: nuestros, clientes. A todos ellos gracias.

► EQUIPO EJECUTIVO 2017



Ejecutivos de pie de izquierda a derecha: Bertín Alvarado, Carlos Pineda, Neyib Cabrera, Carlos Guardado, Jesús Acosta y Dennis Tróchez.

Sentados: Merly Santiago, Karen Reyes, Francisco Madrid, Elvia Ortiz y Salvador Núñez

“

Mis sueños
ahora son
Posibles
gracias a
Finsol ”

Nidia Guzmán

Modista

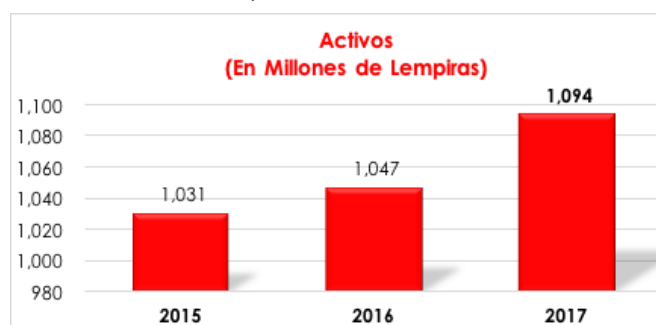


Finsol

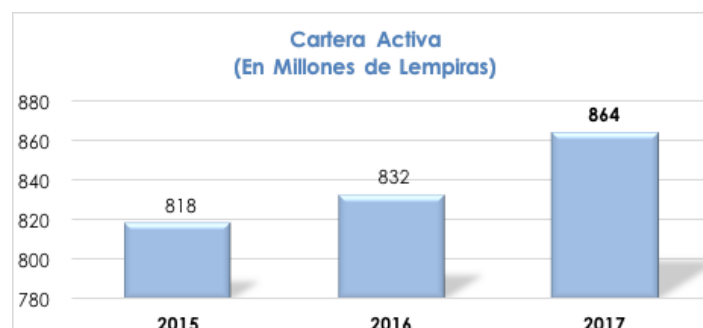
Soluciones financieras ágiles a su medida.
Financiera Solidaria S.A.

► GESTIÓN FINANCIERA

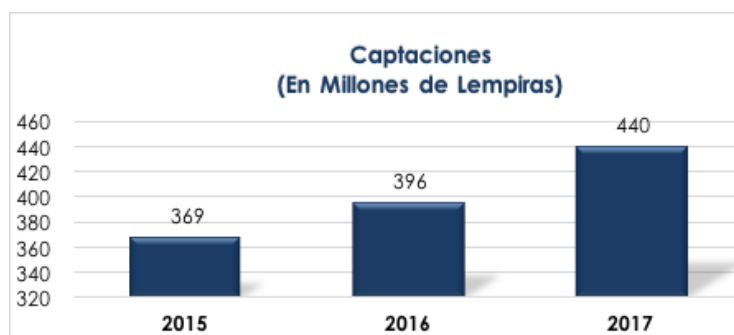
El año 2017, no fue fácil, ya que fue un año político, sin embargo, los resultados obtenidos por la institución fueron muy buenos, logrando crecer en activos en un 4.6%, en comparación al año 2016.



Lo anterior básicamente al crecimiento de la Cartera Activa en un 3.7%, al pasar de L. 832MM en el año 2016, a L.864 MM en el 2017

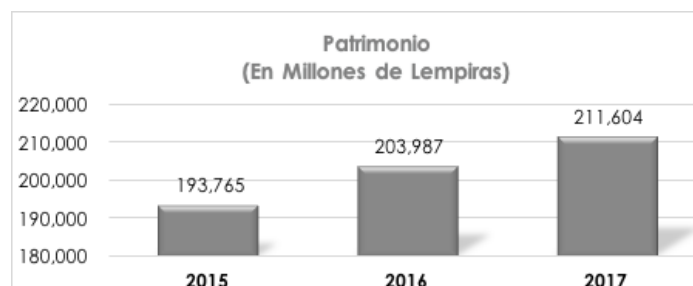


Referente a la captación de recursos se obtuvo un crecimiento muy favorable respecto al ejercicio 2017 de un 11.2%, alcanzando L.440 Millones, en comparación con los L.396 Millones registrados en el año 2016. Dicho incremento, se atribuye principalmente a la solidez e imagen institucional de la empresa.



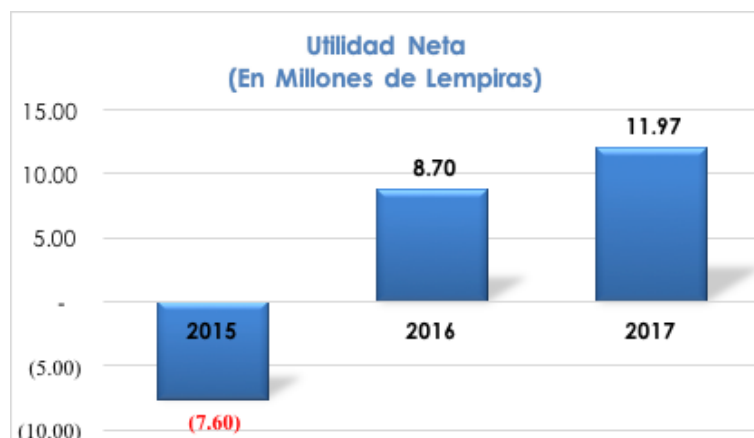
Lic. Neyib Cabrera
Gerente de Administración y Finanzas

Y en cuanto al patrimonio de la institución, este muestra cada año un fortalecimiento continuo ya que ha venido creciendo año con año, para el 2017, muestra un crecimiento de un 3.7%, al pasar de L.203 Millones en el 2016 a L.211 Millones para el 2017



► GESTIÓN FINANCIERA

Consecuencia de lo anterior la utilidad neta obtenida a finales del año 2017 fue de L. 12.2 Millones, la misma creció en un 40.2% en comparación a L.8.7 Millones del año 2016, lo anterior básicamente en gran parte al crecimiento de la Cartera Activa y a la buena gestión



Resultado de lo anterior, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) presentó un resultado del 6.4%, mientras que la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 1.1%, resultados muy positivos si los comparamos con el año 2016.

A continuación, los Principales Indicadores Financieros:

	2015	2016	2017
Rentabilidad			
Retorno sobre activos	-0.7%	0.8%	1.1%
Retorno Sobre Capital	-3.8%	4.8%	6.4%
Autosuficiencia Operativa	97.3%	105.8%	107.3%
Autosuficiencia Financiera	90.4%	98.1%	101.4%
Adecuación de Capital	21.8%	21.6%	24.0%
Eficiencia			
Rendimiento S/ Cartera	29.3%	29.2%	31.6%
Intereses Pagados / Cartera	10.1%	9.4%	8.9%
Margen Financiero	19.2%	19.9%	22.7%
Otros Gastos de Administración / Cartera	7.8%	6.8%	7.7%
Gasto de Personal / Cartera	8.7%	9.1%	10.4%
Reserva por Incobrables / Cartera	3.5%	2.2%	2.6%
Total, gastos de Admón. / Cartera	20.0%	18.1%	20.6%
Rendimiento de la Cartera	-0.8%	1.8%	2.1%
Índice de Liquidez	38.7%	39.8%	24.1%
Cartera en Riesgo > 30 días	7.5%	5.1%	7.4%
Cobertura de riesgo	69.6%	118.9%	112.8%
Depósitos/ Cartera	44.4%	46.5%	49.3%

► GESTIÓN DE NEGOCIOS

En el año 2017 FINSOL experimentó muchos cambios tanto en lo político, económico y social; fue un año difícil debido a los eventos originados del proceso de elecciones generales celebrado el 26 de noviembre del 2017, en donde en los últimos dos meses se registraron acciones violentas y disturbios en varias regiones del país, produciéndose el cierre de vías públicas, daños físicos a la propiedad pública y privada y el saqueo de negocios, hechos que han puesto en riesgo la seguridad ciudadana y la continuidad de las operaciones productivas y comerciales. Para Finsol el año 2017 represento crecimiento en su cartera activa de Lps 863.5MM concentrado en 13,894 clientes, crecimiento apalancado por recursos provenientes del público, Lps.440.39MM que representa un 49.3% de la cartera; porcentaje significativo que denota la confianza del público.



Lic. Bertín Alvarado
Gerente de Negocios



En el aspecto social, el Gobierno, desde sus inicios, emprendió una lucha frontal contra las actividades ilícitas de las maras; los delitos de extorsión, narcotráfico, crimen organizado; la migración forzada y la profundización de la pobreza con especial énfasis en las zonas urbanas de San Pedro Sula y Tegucigalpa; las más densamente pobladas del país. Estas difíciles situaciones implicaron profundizar más en el análisis y evaluación del crédito, al igual que modificar sobre la marcha las formas de hacer negocios con nuestros clientes en zonas conflictivas e implementar la búsqueda de nuevas zonas potenciales para expansión en diferentes sectores del país menos expuestos a riesgo social y en condiciones económicas más favorables.

En este orden de ideas, el 24 de julio de 2017 se abre la nueva agencia en Gracias, en el Departamento de Lempira, ubicada a 214.8 kilómetros al sur de la ciudad de San

Pedro Sula y asimismo, se dio inicio a varios estudios de mercado sobre nuevas zonas para evaluar su potencial económico.

El total neto de desembolsos en el periodo fue de L.545.6 millones concentrados en 12,117 préstamos; la cartera total está garantizada en un 49.19% con colaterales sólidos. Con relación a la cartera afectada PAR 30, el porcentaje fue del 6.92% superior en un 1.80% al del año anterior que fue del 5.12%; para mitigar esta brecha la Institución ha mejorado sus metodologías de crédito, ha reforzado con más recurso humano el área de cobranza y ha capacitado al personal.

En este periodo se registró un crecimiento porcentual en la base de clientes del 11.64% superior al año 2016, Al cierre de diciembre del 2017 se registraron 13,894 clientes, existiendo la mayor concentración en la zona norte con 6,424 clientes, seguida de la zona centro sur con 5,505 y la región Litoral Atlántico con 1,965 clientes.

► GESTIÓN DE NEGOCIOS



En la gestión del 2017 se registró un considerable crecimiento en la reconversión de la cartera al segmento de micro crédito, incrementándose su concentración de un 44.17% a un 46.12% del total de la cartera al cierre del 2017. Asimismo, el promedio de préstamo desembolsado aumentó de L.43.94mil en el 2016 a L.45.03Mil en el 2017.

La captación de recursos pasó de L.396.39 millones en el 2016 a L.440.39 millones en el 2017, registrándose un incremento en las captaciones del público de L.43.88 millones representando un crecimiento porcentual del 11.07%.



► ALIANZAS ESTRATÉGICAS

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



**23 AGENCIAS,
2 PUNTOS DE VENTA
A NIVEL NACIONAL
EN 11 DEPARTAMENTOS**

► GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS 2017

El objetivo fundamental del Departamento de Recursos Humanos es contribuir al desarrollo de la estrategia de la financiera y para esto debe proveer, mantener y desarrollar un recurso humano altamente calificado y motivado, mediante la aplicación de programas eficientes de administración de los recursos humanos y velar por el cumplimiento de las normas y procedimientos internos vigentes e implementados.

1. Nuestra familia Finsol.

Iniciamos el año con 278 colaboradores y finalizamos con 317; 130 mujeres, 187 hombres y 23 agencias a nivel nacional y dos puntos de venta.

2. Promoción Interna.

En este período Finsol promovió a 17 colaboradores, 14 del área de Negocios, 1 del área de Tecnología y 2 del área de Finanzas:

Puesto Previo	Promociones	Nuevo Puesto
Asesor de Negocios	1	Oficial Auditoría en Sistemas
	2	Jefe de Agencia
	1	Cajera de Ventanilla
Auxiliar Operativa	1	Auxiliar de Control Interno
Auxiliar Cajero Volante	1	Auxiliar Operativa
	1	Auxiliar Contable
Operador de Cierres	1	Analista Programador
Asistente Contabilidad	1	Analista Financiero
Auxiliar Contabilidad	1	Asistente Contabilidad
Jefe de Agencia	1	Gerente de Distrito
Auxiliar Servicio al Cliente	1	Auxiliar Operativa
Cajera de Ventanilla	3	Auxiliar de Servicio al Cliente
	1	Auxiliar Operativa
Auxiliar de Limpieza	1	Cajera de Ventanilla

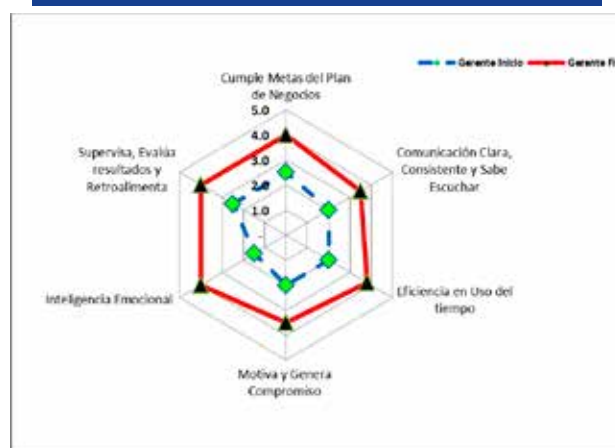
3. Desarrollo de Habilidades.

Logramos impartir 29,042 horas de capacitación con un promedio de 92 horas de capacitación por colaborador. Realizamos dos eventos de formación de nuevos asesores de negocios a nivel nacional cumpliendo con el objetivo de que todo Asesor de Negocios conozca la metodología de crédito. Aprovechamos la capacitación on line con el INFOP.

Desarrollamos con la Red Microh la consultoría de Coaching Gerencial, obteniendo en la evaluación final resultados muy positivos que nos motivan a continuar en nuestra mejora continua.



Lic. Merly Santiago
Gerente de Recursos Humanos



4. Actividades recreativas.

Con mucha satisfacción y alegría celebramos nuestro 18 aniversario como una verdadera familia Finsol, decorando alusivamente nuestras agencias..

5. Funciones de servicios sociales.

Todos los colaboradores cuentan con su programa de beneficios, que está compuesto por varios "elementos": incentivos, bonos, seguro de vida y gastos fúnebres, seguro médico hospitalario privado, servicio de farmacias, ópticas, convenios con centros médicos y hospitalarios, cooperativa interna, acceso a préstamos con tasas y plazos preferenciales para vivienda, compra de vehículo, convenio para préstamos de consumo con Cooperativa Elga, RAP, Banco de los Trabajadores.

6. Participación en Proyecto con Chamba Vivís Mejor.

Se generaron 39 nuevos empleos que, con la participación en el programa del Gobierno, Con Chamba Vivís Mejor, se generaron Lps. 381,521.35 de ingresos extraordinarios.

► GESTIÓN OPERATIVA

La Financiera Solidaria, S.A. acepta el reto de la exigencia en la prestación de productos y servicios conforme a su Misión, de ser la mejor opción en el mercado de las microfinanzas. Implementando procesos automatizados y estandarizados, prestando servicios descentralizados en nuestra red de agencias a nivel nacional, con el fin de brindar soluciones financieras con calidad y eficiencia. La innovación y la mejora continua de los procesos es uno de los principales objetivos institucionales.

Como institución financiera regulada, asumimos un riesgo operativo controlado mediante el monitoreo y la evaluación periódica de los procesos críticos para brindar una seguridad razonable sobre las operaciones realizadas.

El recurso humano en la organización ha sido factor clave en la prestación de los servicios con calidad y eficiencia, aportando el trabajo y la iniciativa requeridos para poder brindar los tiempos de respuesta ágiles que reciben nuestros clientes, lo que se aplica en cada uno de nuestros puntos de servicio, siendo apoyados por la plataforma operativa con procesos óptimos y eficientes.

Las normativas de la CNBS referentes al Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, la transparencia en la prestación de los servicios al usuario financiero, que forman parte de los valores institucionales con importancia prioritaria, han sido implementadas en un 100%, cumpliendo asimismo con las regulaciones y obligaciones fiscales, practicándose en debida forma 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.

El sistema de información es factor imprescindible para lograr la eficiencia y el incremento del volumen transaccional y la generación de negocios, que ha permitido lograr resultados exitosos en la ampliación de productos y servicios así como la apertura de nuevas agencias y puntos de venta, conjuntado con alianzas estratégicas con corresponsales no bancarios, oficinas de recaudaciones y medios de pago.

La gestión administrativa y control del gasto operativo para el año 2017 fue de 20.65%, y en el 2016 de 18.1% (gastos administrativos sobre la cartera), experimentando un incremento de 2.55% afectado principalmente por el incremento en reservas de créditos dudosos y aumento del pasivo laboral; la autosuficiencia operativa en el periodo 2016 fue de 105.8% y para el 2017 de 107.34%; se realizaron además inversiones importantes en imagen institucional y en tecnología cumpliendo con los resultados proyectados.



Lic. Jesus Acosta
Gerente de Operaciones

Estamos permanentemente comprometidos con la misión y visión institucional, con los valores éticos y morales, la eficacia y eficiencia operativa, la responsabilidad social, orientados al apoyo de las unidades de servicio al cliente interno y externo, en donde el valor del trabajo en equipo y la realización de procesos óptimos es esencial y destacable por parte de cada uno de nuestros colaboradores.

Aspectos importantes de nuestra responsabilidad es brindar un buen servicio en logística al cliente interno; la mejora continua y la estandarización de los diferentes procesos operativos en todas nuestras oficinas, con el apoyo decisivo del área de Organización y Métodos en la actualización y documentación de las políticas y procesos internos; el área Legal y la de Control Interno como apoyos importantes en la gestión operativa institucional; todo esto orientado hacia el objetivo de brindar un excelente servicio al cliente.

Objetivo de Eficiencia Operativa

Costo Operativo	Real	Proyectado	Mix
Gastos administrativos/Cartera	18.73%	18.34%	18.10%
Gastos de Reserva/cartera	2.56%	2.19%	3.10%
Gastos de personal /cartera	10.49%	10.80%	9.0%
COSTO OPERATIVO NETO	5.66%	5.35%	6.00
AUTO SUFICIENCIA OPERATIVA	104.9%	102.76%	107.9%

► GESTIÓN DE RIESGOS

1. Entorno General.

El entorno económico del país alcanzó un crecimiento del PIB del 3.7%, de acuerdo con estimaciones del Banco Central de Honduras (BCH), superando las expectativas iniciales que fueron de 3.5%, formuladas en un ambiente con factores adversos en sus últimos meses.

Sin embargo, de acuerdo a las agencias calificadoras de riesgo, el país mejoró la calificación con respecto al año anterior. En el caso de Moody's Investors Service pasó de B2 a B1 con perspectiva estable; Standard and Poor's (S&P) desmejoró de B+ a BB- con perspectiva estable. No obstante, dicha calificación podría verse afectada por condiciones socioeconómicas y eventos políticos imperantes en el país, lo que podría generar eventos inesperados adversos poniendo en riesgo la continuidad política, la estabilidad y el crecimiento económico del país, hechos que podrían incidir en la actividad y resultados financieros de la Institución.



Lic. Elvia Ortiz
Gerente de Riesgos

2. Sistema Financiero.

El sistema financiero hondureño obtuvo un crecimiento aproximado de 10.48% de cartera con bajos niveles de inflación, lo que contribuyó a la estabilidad macro económica. Al restar la inflación a los índices promedio de expansión, a la banca le queda un crecimiento real del 6.83%. Según datos del Banco Central de Honduras (BCH), las actividades que ayudaron a dicho desarrollo del sistema fueron las exportaciones agrícolas, la manufactura y los flujos de remesas.

3. Gestión de la Financiera

Durante el ejercicio 2017, Finsol mostró mejores resultados en referencia a los años 2016 y 2015; en términos de utilidad registro un 45% de crecimiento respecto a dichos periodos. Para alcanzar los resultados anteriores, Finsol tuvo que afrontar situaciones de mercado complicadas, pudiendo mencionarse el sobreendeudamiento de los clientes, mayor exigencia de la regulación para el sistema financiero; aunado a lo anterior, se agrega el efecto inmediato de disminución en las tasas de interés en el mercado que provocó mayor competitividad en el segmento de la micro y pequeña empresa. En ese mismo sentido se reorientaron las estrategias de negocios para mejorar la competitividad y la rentabilidad de la Financiera.

De acuerdo a lo anterior, la unidad de riesgo continuo orientando al personal en el desarrollo de las actividades diarias, con el fin de mantener una adecuada gestión de riesgos en el proceso de identificación, evaluación, seguimiento y control de los diferentes riesgos que se administran, mediante el establecimiento de adecuadas políticas de gestión de riesgos en las que se reflejen los principios y estándares para el funcionamiento general de las actividades en la Financiera.

4. Principales Riesgos en 2017.

A continuación se presenta un resumen de los principales riesgos monitoreados por el área:

4.1 Riesgo Crediticio.

Al cierre del año 2017, el indicador de Par>30 registró un ratio de 6.92%, mayor que el año anterior que fue de un 5.12%, que se vio afectado por los acontecimientos políticos registrados en los últimos meses del 2017, siendo uno de los principales indicadores de riesgo que se gestiona en la Financiera. Por otra parte, durante el 2017, el nivel de cobertura de reservas para préstamos en mora se mantuvo superior al 110%, mitigando el riesgo crediticio generado por estos eventos exógenos.



► GESTIÓN DE RIESGOS

4.2 Riesgo de Liquidez.

La Financiera ha mantenido una apropiada gestión del riesgo de liquidez, alcanzando los objetivos propuestos, logrando cumplir con los indicadores establecidos por el ente regulador (CNBS) y por la Administración.

4.3 Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado abarca aquellas actividades financieras en donde se asume riesgo patrimonial como consecuencia de cambios en los factores de mercado. Este riesgo proviene de la variación en las tasas de interés. Con el propósito de minimizar este riesgo, Finsol ha establecido políticas de diversificación de recursos de fondos como en colocación de préstamos, tanto a nivel de actividades económicas como ubicación geográfica.

4.4 Riesgos de Operación / Tecnológico / Cumplimiento.

En el 2017, se realizaron evaluaciones a los diferentes procesos operativos utilizando la herramienta Omrix, fortaleciendo los controles, estandarizar los procesos y minimizar el riesgo de la gestión de los mismos. Se ha culturizado al personal sobre la “gestión de riesgos” mediante la difusión de políticas y metodologías internas para la gestión de los riesgos de operación, a través de capacitaciones y otros medios de divulgación, cuyo objetivo es minimizar los eventos de pérdida, originados por factores humanos, tecnológicos, procesos o por eventos externos. Cabe mencionar que en el 2017, no se registraron eventos de pérdida materializados.

4.5 Riesgo Legal.

Durante el periodo 2017, la unidad de riesgo continuo con el seguimiento requerido a contratos suscritos por la Financiera por servicios, convenidos, así como el monitoreo de las escrituras de hipotecas pendientes de inscripción en el Registro de la Propiedad.

4.6 Riesgo Reputacional.

Para la gestión integral del riesgo reputacional la Financiera cuenta con manuales que establecen estándares, políticas y procedimientos que permiten proteger la imagen y reputación de la Financiera y la de sus empleados de forma adecuada. Con este propósito se realizaron inversiones importantes en tecnológica para minimizar este riesgo.

En el transcurso del 2017, se atendieron las quejas y/o reclamos presentados por nuestros clientes, los que se solucionaron de forma oportuna y satisfactoria para el usuario financiero.

4.7 Riesgo Estratégico.

Para este riesgo, la Financiera en el 2017, estableció indicadores con niveles de tolerancia Óptimo, Aceptable, Alerta y Límite de tolerancia, en estos dos últimos se determina que el área dueña y responsable de la gestión de cada riesgo deben establecer los respectivos planes de mitigación para poder alcanzar paulatinamente los niveles de riesgo de Aceptable u Óptimo dentro de tres meses siguientes.

► GESTIÓN TECNOLÓGICA

El principal objetivo del área de Tecnología para el año 2017 fue apoyar al área de negocios para que pudiera generar más operaciones y eficientar los procesos actuales, para lo cual se realizaron unas series de actividades que permitieron lograr lo antes indicado.

Como apoyo importante en la creación de productos, se implementó el producto de venta “Auxilio FINSOL”, que tiene como objetivo brindar asistencia inmediata a los clientes en emergencias del hogar, salud o vial. Asimismo, se apoyó al área de negocios incorporando la garantía recíproca a los productos de colocación / crédito ofrecidos a los clientes.

El proyecto emblemático del área de Tecnología en el año 2017 fue el cambio efectuado en el tipo de licenciamiento de la base de datos ORACLE, pasando de un esquema de usuario a uno por procesador. Al realizar este proyecto, FINSOL ha logrado ampliar el nivel de atención de sus clientes al contar con una red de recaudaciones de pagos a través de sus proveedores, como ser Banco Atlántida, TENGO y TIGO Money. Con esto, FINSOL ha podido masificar las recaudaciones de pagos ampliando la gama de opciones para que los clientes puedan realizar sus transacciones de pago en cualquier momento.

De igual manera, el área de Tecnología ha apoyado a otras áreas para mejorar sus procesos operativos al implementar a nivel nacional el sistema de digitalización de los expedientes de los clientes a través del sistema ON-BASE, lo cual ha dado como resultado una importante reducción del tiempo en el proceso de atención de las solicitudes de crédito de las agencias foráneas por parte del Comité de Crédito de la oficina principal. Esta mejora en el proceso de revisión y análisis de préstamos ha permitido que los expedientes correspondientes ya no tengan que trasladarse físicamente de las agencias hacia la oficina principal y que la documentación de los mismos pueda ser revisada el mismo día por el personal del área de créditos. Este sistema también se ha traducido en una reducción del costo operativo de FINSOL, ya que no es necesaria la movilización de los expedientes desde las agencias hasta la oficina principal, lo que además ha permitido que la información este resguardada debidamente a nivel digital como en forma física en las agencias de origen.

El área de Tecnología también tiene como objetivo el garantizar que el sistema TOPAZ cuente con todas las medidas necesarias de seguridad que los entes reguladores solicitan (BCH y CNBS), por lo que este año se logró la implementación de la nueva versión de TOPAZ TRACE, en apoyo al área de Cumplimiento para que pueda analizar en debida forma la información generada por el sistema TOPAZ y que tenga mayor amplitud en el tema de las alertas en las transacciones financieras realizadas por el cliente y registradas en el sistema.



Ing. Salvador Núñez
Gerente de Tecnología

Otra de los aspectos tecnológicos que se atendió en FINSOL fue el de las comunicaciones, realizando el cambio a nivel nacional de toda la plataforma de telecomunicaciones, pasando a una red confiable y segura como ser la de C&W Business. Este cambio permitió reducir costos en la parte de comunicaciones.

En el transcurso del año 2017 se realizaron otros ajustes, como ser mejoras al esquema de Contingencia de FINSOL, logrando implementar una plataforma más robusta en la parte de tecnología, reduciendo el tiempo de activación del centro de operaciones de 6 horas a 2 horas. Este cambio se logró con el apoyo de los proveedores, como ser ORACLE y C&W Business, habiéndose realizado inversiones estratégicas que se tradujeron en la reducción en los tiempos de respuesta a los clientes.

También se apoyó al área de Operaciones con las pruebas funcionales del centro de contingencia operativa de FINSOL, que tiene como objetivo principal garantizar el funcionamiento operativo de la oficina principal en caso de un desastre natural o provocado por la mano humana.

Para el próximo año FINSOL estará realizando más inversiones estratégicas que tendrán la finalidad de poder atender de manera más rápida y eficiente al cliente, y además, poder garantizar en todo momento la confidencialidad y la seguridad de la información almacenada ante cualquier tipo de intrusos y que el personal interno responsable la pueda acceder oportunamente en cualquier momento en consideración a sus niveles de autorización.

► GESTIÓN ÁREA DE CRÉDITOS



Lic. Dennis Tróchez
Gerente de Créditos

En el año 2017 se consolidaron las estrategias que nos orientaron nuevamente a nuestro mercado objetivo, identificando como la principal meta a lograr, la atención del segmento de la microempresa formal e informal, sin olvidar los pequeños empresarios, los préstamos personales para crear acceso a la vivienda, que es tan necesaria en nuestro entorno, y de manera consciente y responsable se incrementó el apoyo financiero al sector agropecuario, conociendo el alto crecimiento de microproductores en las zonas rurales del país. Para lograr lo anterior, FINSOL continúa con su plan de expansión territorial mediante la apertura de nuevas agencias y puntos de venta que nos aseguren el servicio personalizado para nuestros clientes.

Adicional a la concesión de los préstamos necesarios para el crecimiento de estos segmentos, FINSOL cumple con la responsabilidad de fomentar y crear en los clientes el hábito del ahorro, como una contribución básica para la formación de su patrimonio, el desarrollo de sus finanzas y la realización de sus proyectos, esto a través de los productos de captación ofrecidos.

Para poder apoyar la gestión de Negocios en cuanto su penetración de mercado en las zonas rurales y mejorar su competitividad, se implementó en conjunto con el área de Tecnología la “digitalización” de los expedientes de créditos, logrando mejorar el tiempo de respuesta a nuestros clientes sobre la resolución de sus solicitudes de créditos; al mismo tiempo esta acción colaboró con la gestión de los diversos comités de crédito que con la reestructuración realizada adquirieron mayor agilidad en la resoluciones de las solicitudes presentadas; se logró mayor control de los datos, un mejor respaldo de la información ante cualquier evento externo o interno y fundamentalmente, un acceso más ágil al historial de las solicitudes presentadas por los clientes, con información detallada de su negocio.

El Departamento de Recuperaciones apoya la gestión del área de Créditos colaborando con la actualización y/o modificación de las políticas relacionadas, presentando observaciones o mejoras para agilizar y eficientar el proceso de otorgamiento del crédito, apoyándose en la información obtenida durante la gestión de la cartera en estado Judicial y Extrajudicial, gestión que dio como resultado la recuperación de esta cartera por L.13.3 Millones, contribuyendo en gran manera a minimizar la adquisición de bienes no productivos para la Institución vía remate judicial o dación en pago, y además, implementando estrategias de negociación que beneficiaron tanto a FINSOL como a los clientes.

Reiteramos que los resultados de este año, son el reflejo del trabajo en equipo realizado por todos colaboradores que demostraron su compromiso con la Institución, la confianza otorgada por la Junta Directiva al Equipo Gerencial y lo más importante, la preferencia mostrada por nuestros clientes que siguen eligiendo a FINSOL como su principal aliado y apoyo financiero.

► GESTIÓN AUDITORIA INTERNA

El área de Auditoría Interna de Finsol mantiene un proceso continuo de adaptación y aprendizaje ante el cambio permanente del control interno, en base a un análisis del riesgo Institucional, considerando el alcance de las normativas de los entes reguladores del Sistema Financiero en Honduras (CNBS, BCH), así como de las normas y políticas internas institucionales.

El principal objetivo del Departamento de Auditoría Interna es la verificación del buen manejo de los recursos utilizados para la ejecución y cumplimiento de las metas estratégicas trazadas por la Institución para el periodo 2017, aplicando las mejores prácticas internacionales del control interno y lo dispuesto por la legislación nacional aplicable al Sistema Financiero. El enfoque del trabajo del área 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 de la CNBS para la debida administración de los riesgos.

El plan de trabajo del año 2017 se enfocó en la revisión del cumplimiento de la Metodología y Políticas de Créditos de FINSOL, a fin de lograr el mejoramiento y el fortalecimiento de su aplicación tomando en consideración las deficiencias detectadas en años anteriores, apoyando así el plan estratégico institucional. Es nuestro compromiso como área supervisora, velar por la buena administración de los recursos financieros de la Institución, así como la óptima realización de las funciones de las áreas de Negocios y Operaciones en cada una de las Agencias, lo que contribuyó en gran medida a que los resultados financieros del periodo superaran los del periodo anterior conforme la meta establecida por la Institución, lo que generó que el área de Auditoría Interna realizara algunos cambios en su operativa para efectuar un seguimiento eficiente y oportuno al crecimiento de la Cartera de Créditos y Captaciones del Público y la revisión de los fondos captados de instituciones de segundo piso, para lograr la estrategia de colocación de préstamos en el sector de las micro finanzas. Este año la Financiera se expandió geográficamente abriendo una nueva agencia y dos puntos de venta a nivel nacional, creciendo en número de clientes en un 11.6% más en relación al año anterior, lo que provocó doblegar esfuerzos para lograr una cobertura efectiva en la supervisión de estos aspectos.

Durante el periodo 2017, el enfoque y objetivos principales del área de Auditoría Interna, para apoyar la verificación del cumplimiento de las Normas Regulatorias, Políticas aplicables y el buen desempeño administrativo y operativo de FINSOL, consideraron lo siguiente:

1. Realizar monitoreo y seguimiento al cumplimiento de los controles internos del proceso de Créditos, Operaciones y los procesos y metodología de Cobranza en las etapas Prejudicial y Judicial, que promuevan resultados que apoyen la estrategia de ingresos o recuperación del Capital de Inversión de la Financiera.



Lic. Carlos Pineda
Auditoría Interna

2. Se orientaron los esfuerzos de supervisión a la calidad de la cartera, mediante la verificación y comprobación del proceso de otorgamiento de préstamos en lo relativo al destino o uso de los recursos financieros otorgados para el desarrollo de las diversas actividades comerciales de nuestros clientes.

3. El seguimiento al cumplimiento de las observaciones y/o recomendaciones presentadas por el ente regulador (CNBS) en los informes de las revisiones realizadas, a fin de dar estricto cumplimiento a las leyes y normativas aplicables.

4. El seguimiento al cumplimiento de las observaciones y/o recomendaciones presentadas por la Auditoría Interna y la Auditoría Externa en los informes de las revisiones efectuadas, para promover la mejora continua a los controles y procedimientos internos de la Institución.

5. Verificaciones de la realización de la debida diligencia en el monitoreo del cumplimiento de la gestión integral de riesgos, así como del cumplimiento en la aplicación de la Ley Especial del Lavado de Activos y su Reglamento, en la prestación de los productos y servicios financieros que ofrece la Institución al público en general.

Es importante mencionar que el área de Auditoría Interna está en un proceso de aprendizaje de la metodología de una auditoría basada en Riesgos, sin embargo, se logró obtener una calificación positiva en las supervisiones realizadas por el ente regulador y la auditoría externa (CNBS, KPMG). Para el año 2018 se ha proyectado capacitar al equipo del área en supervisiones basadas en riesgo y reforzar el recurso humano para realizar el trabajo en tiempo y forma para beneficio de la institución.



“

Ahora
trabajo para
mis sueños
y mi familia”

TORNERO
Libano Industrial



Soluciones financieras ágiles a su medida.
Financiera Solidaria S.A.

NUESTROS PRODUCTOS

Productos de Captación



Productos de Crédito



Otros Servicios



- Envío y pago de Remesas
- Red de pagos TENGO
- Recargas TIGO

- Recargas CLARO
- Servicios Públicos



Soluciones financieras ágiles a su medida.
Financiera Solidaria S.A.

NUESTROS
CLIENTES

NUESTRA
GENTE

NUESTRAS
AGENCIAS



Soluciones financieras ágiles a su medida.

Financiera Solidaria S.A.

► AGENCIA PRINCIPAL SAN PEDRO SULA



Recursos Humanos



Mercadeo



Tecnología



Crédito



Negocios



Finanzas y Operaciones



Control Interno, Legal y Organización y Métodos



Riesgos y Cumplimiento



Auditoría Interna



Servicios Generales



Seguridad

► **AGENCIA CHOLOMA**



► **AGENCIA MEDINA**



► **AGENCIA SATÉLITE**



► **AGENCIA VILLANUEVA**



► **AGENCIA PEÑA BLANCA**



► **AGENCIA EL PROGRESO**



► **AGENCIA LA CEIBA**



► **AGENCIA TOCOA**



► **AGENCIA JUTICALPA**



► **AGENCIA CATACAMAS**



► **AGENCIA GRACIAS**



► **AGENCIA COMAYAGUA**



► **AGENCIA SIGUATEPEQUE**



► **AGENCIA TOROCAGUA**



► **AGENCIA LA FLECHA**



► **AGENCIA OLANCHITO**



► **AGENCIA CHOLUTeca**



► **AGENCIA DANLÍ**



► **AGENCIA COFRADÍA**



► **AGENCIA MIRAFLORES**



► **AGENCIA PALMIRA**



► **AGENCIA 5TA. AVENIDA**



“

Gracias a
Finsol
tengo la
oportunidad
de crecer ”

Bessy Aguilar
Comerciante



Soluciones financieras ágiles a su medida.
Financiera Solidaria S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS A DICIEMBRE DE 2017



Soluciones financieras ágiles a su medida.

Financiera Solidaria S.A.

► Informe de los Auditores Independientes

Opinion

Hemos auditado los estados financieros de Financiera Solidaria, S.A. (la Financiera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 opinion, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Solidaria, S.A., al 31 de diciembre de 2017, 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). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen mas adelante en la seccion Responsabilidades de las auditores en la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Financiera de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Etica para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de etica que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la Republica de Honduras y hemos cumplido las demas responsabilidades eticas de conformidad con esos requerimientos y con el Codigo de Etica del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinion.

Responsabilidades de la Administración y de las responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la Republica de Honduras, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir que la preparación de estados financieros esten libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparacion de los estados financieros, la Administracion es responsable de la evaluacion de la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha, revelando, segun corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Financiera o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

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

Responsabilidades de las auditores en la auditorfa de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto estan libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditorfa que contenga nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mas elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Financiera.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Financiera deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

2 de marzo de 2018

KPMG

FINANCIERA SOLIDIARIA, S. A.
(San Pedro Sula, Cortés, Honduras)
Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2017
(Expresado en Lempiras)

Activo:	2017	2016
Disponibilidades	L 151,745,730	134,357,867
Inversiones financieras		
Inversiones financieras	41,778,654	17,653,165
Acciones	100,000	100,000
Rendimientos financieros por cobrar	91,715	-
	<u>41,970,369</u>	<u>17,753,165</u>
Préstamos e intereses a cobrar		
Vigentes	809,810,833	774,259,040
Atrasados	17,351,427	9,440,823
Vencidos	6,069,321	2,203,241
Refinanciados	26,835,368	44,674,874
En ejecución judicial	3,470,735	1,844,597
Rendimientos financieros por cobrar	16,327,305	13,962,436
Estimación por deterioro acumulado	(38,298,998)	(32,803,696)
	<u>841,565,991</u>	<u>813,581,315</u>
Cuentas a cobrar	2,831,852	3,728,732
Bienes recibidos en pago o adjudicados, neto	6,457,733	9,234,808
Propiedades de inversión	-	15,035,000
Propiedad, mobiliario y equipo		
Activos físicos	79,572,974	76,730,945
Depreciación acumulada	(42,183,660)	(39,159,684)
	<u>37,389,314</u>	<u>37,571,261</u>
Activos intangibles, neto	11,830,309	12,875,468
Otros activos, neto	439,867	572,226
	<u>1,094,231,165</u>	<u>1,044,709,842</u>
Total activo	L 1,094,231,165	1,044,709,842

FINANCIERA SOLIDIARIA, S. A.
(San Pedro Sula, Cortés, Honduras)
Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2017
(Expresado en Lempiras)

Pasivo y Patrimonio:	2017	2016
Depósitos de clientes		
De ahorro	L 97,835,153	86,481,251
A plazo	342,559,643	310,025,596
Otros depósitos	122,088	126,910
Costo financiero por pagar	1,414,006	2,310,638
	<u>441,930,890</u>	<u>398,944,395</u>
Obligaciones bancarias y otras:		
Préstamos sectoriales	336,749,732	379,046,011
Obligaciones bancarias y otras	59,121,667	22,500,000
Intereses a pagar	1,574,580	653,862
Provisión para prestaciones sociales	21,778,653	17,653,165
Cuentas a pagar	4,742,042	4,996,566
Impuesto sobre la renta diferido	-	589,998
Acreedores varios	15,369,635	14,469,147
Otros pasivos	232,026	445,901
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	1,128,392	2,296,491
Total pasivo	<u>882,627,617</u>	<u>841,595,536</u>
Patrimonio:		
Acciones comunes	177,656,000	177,656,000
Patrimonio restringido:		
Utilidad en ventas de activos eventuales financiados	928,803	673,545
Superávit de capital por revaluación de inmuebles	18,963,215	18,373,217
	<u>19,892,018</u>	<u>19,046,762</u>
Utilidades no distribuidas:		
Disponibles	14,055,530	6,411,544
	<u>14,055,530</u>	<u>6,411,544</u>
Total patrimonio	211,603,548	203,114,306
Compromisos y contingencias		
Total Pasivo y Patrimonio	L <u>1,094,231,165</u>	<u>1,044,709,842</u>

FINANCIERA SOLIDIARIA, S. A.
(San Pedro Sula, Cortés, Honduras)
Estado de resultado integral
31 de diciembre de 2017
(Expresado en Lempiras)

	2017	2016
Productos financieros:		
Ingresos por intereses	L 217,831,202	203,118,718
Gastos por intereses	74,503,679	77,118,597
Margen de intereses	143,327,523	126,000,121
Provisión para préstamos	22,113,419	17,733,212
Margen de interés neta de provisión	121,214,104	108,266,909
Ingresos por comisiones	27,811,643	22,715,013
Gastos por comisiones	570,091	243,138
Comisiones netas	27,241,552	22,471,875
Otros ingresos financieros	12,909,673	11,337,420
Otros ingresos (gastos) neto	8,942,660	2,771,676
	21,852,333	14,109,096
Resultado financiero	170,307,989	144,847,880
Gastos:		
Gastos en personal	87,688,445	75,297,675
Gastos generales	56,570,723	47,989,205
Depreciaciones y amortizaciones	7,752,062	8,060,905
Total gastos	152,011,230	131,347,785
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y aportación solidaria	18,296,759	13,500,095
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria	(5,760,200)	(4,729,052)
Impuesto diferido	(277,366)	-
Utilidad neta	12,259,193	8,771,043
Ajustes por valoración integral:		
Utilidad en venta de activos con financiamiento:	255,258	(15,803)
Superávit por revaluación de inmueble	589,998	-
Otra utilidad integral del período	845,256	(15,803)
Utilidad integral total	L 13,104,449	8,755,240

PRÉSTAMOS AHORROS OTROS SERVICIOS



Línea Gratis (800) 2550-4040

PBX: 2553-7101

www.Finsolhn.com

FB: Finsol Honduras