



MEMORIA

2

0

1

8

ÍNDICE

<i>Misión, Visión y Valores Institucionales</i>	<i>Pág. 3</i>
<i>Mensaje del Presidente de la Junta Directiva Lic. Arturo Alemán B.</i>	<i>Pág. 4</i>
<i>Mensaje del Gerente General Ing. Francisco Madrid R.</i>	<i>Pág. 6</i>
<i>Gestión Área Financiera</i>	<i>Pág. 8</i>
<i>Gestión Área de Negocios</i>	<i>Pág. 9</i>
<i>Gestión Área de Recursos Humanos</i>	<i>Pág. 10</i>
<i>Gestión Área Operativa</i>	<i>Pág. 11</i>
<i>Gestión Área de Riesgos</i>	<i>Pág. 12</i>
<i>Gestión Área Tecnológica</i>	<i>Pág. 13</i>
<i>Gestión Área de Créditos</i>	<i>Pág. 15</i>
<i>Gestión Unidad Auditoría Interna</i>	<i>Pág. 16</i>
<i>Alianzas Estratégicas</i>	<i>Pág. 17</i>
<i>Nuestros Productos</i>	<i>Pág. 18</i>
<i>Nuestra Gente, Nuestros Colaboradores, Nuestras Agencias</i>	<i>Pág. 20</i>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	<i>Pág. 26</i>
<i>Estados Financieros Auditados a Diciembre 2018</i>	<i>Pág. 27</i>
<i>Estado de Resultados</i>	<i>Pág. 29</i>



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



Lic. Arturo Alemán B.
Presidente de la Junta Directiva

El sistema financiero del país, incluyendo a Finsol, fue favorecido en el año 2018 con un crecimiento de la economía de un 3.4%, al medir el aumento del Producto Interno Bruto. Ese crecimiento aunque no es extraordinario, resultó ser el mayor de los países centroamericanos. Las áreas productivas de mejor desempeño fueron la agricultura, la ganadería, la silvicultura y pesca así como las comunicaciones.

También favorecieron a los resultados financieros del país, el control de la devaluación y la inflación, cuyos crecimientos anuales fueron de 3.18% y 4.22% respectivamente. Es necesario mencionar que las remesas familiares, la principal fuente de divisas del país representaron un factor de suma importancia para el control de la devaluación, al recibir el país en el año \$ 4,894 millones de dólares, alrededor del 10% más que el año anterior. Asimismo, las remesas favorecieron las reservas internacionales que llegaron a representar 5.11 meses de importaciones.

El saludable ambiente económico durante el año fue muy positivo para el sistema financiero. Comparando el año 2018 con el anterior, la cartera de préstamos de los bancos tuvo un crecimiento del 15% y la de las otras instituciones financieras reguladas como Finsol creció un 12%. Por el lado de los depósitos, los bancos crecieron un 8% y las otras instituciones financieras reguladas un 39%. En cuanto a utilidades se refiere, los bancos en total aumentaron sus ganancias en 32 millones de Lempiras, un 1%, aquí se debe mencionar que varios bancos importantes disminuyeron sus ganancias, mientras que las otras instituciones financieras aumentaron sus ganancias en 97 millones de Lempiras, un 29%. Aunque el negocio financiero sigue siendo rentable, la competencia continua incrementándose, esto complicado aun más por la intervención del gobierno otorgando préstamos directamente al público a través de Banhprovi, Banadesa y programas especiales, con el propósito político de bajar las tasas de interés.

Así como se había anunciado en la asamblea del año pasado, Finsol dirigió su esfuerzo competitivo en el año 2018 a atender principalmente el segmento de la micro y pequeña empresa. De esta manera cumplimos la misión de lograr una mayor inclusión financiera con mejores tasas operativas. En el año la colocación de préstamos comparada con el año anterior aumentó un 7.1%, colocándose Lps. 584.4 millones. La cartera total de préstamos creció un 4.2% llegando a Lps. 899.5 millones dentro de la cual, la cartera de micro crédito creció un 56% llegando a Lps. 507.6 millones. Otra decisión estratégica que se implementó en el año fue la renovada atención a préstamos agropecuarios. El crecimiento en este rubro fue muy significativo, de una cartera de Lps.18.9 millones al cierre del 2017, llegamos a Lps. 68.5 millones al cierre del 2018. En total el número de clientes activos aumentó un 20% de 13,894 a 16,709. En gran medida el crecimiento de la cartera de préstamos de Finsol se dio, así como se había decidido estratégicamente, en las áreas "rurales", o sea fuera de las principales áreas urbanas del país.

Los ingresos del año llegaron a Lps.278.6 millones o sea un 4.1% más que el año anterior mientras que los gastos de la institución aumentaron un 7.3%, este aumento se puede considerar razonable ya que la principal área de aumento estuvo relacionada con el incremento del personal de Negocios, ésto requerido para la expansión de nuestras operaciones. El aumento de reserva por préstamos de dudosa recuperación fue de 4.3%, considerablemente menor del año anterior. La mora sobre 30 días se redujo de 6.92% al cierre del 2017 a 5.64% al cierre del 2018.

Las captaciones de depósitos del público aumentaron un 23 % llegando a Lps. 543.6 millones, equivalente al 60% de nuestra cartera de préstamos. Las obligaciones financieras fueron reducidas en 18% a Lps, 324.3 millones, siendo Banhprovi como en los años anteriores, el principal proveedor de fondos.

La utilidad operativa del año llegó a Lps. 7.2 millones, ligeramente superior a la utilidad operativa del 2017, al excluir de los resultados del 2017 una utilidad no operativa de Lps. 4.9 millones por la venta de una propiedad. Se puede decir que el resultado del año 2018 es muy modesto para la inversión y la infraestructura con que opera Finsol. Se esperan mejores resultados en el año 2019 y mayor crecimiento de ahí en adelante. La reorientación de la cartera hacia microcrédito, el desarrollo de zonas "rurales", el crecimiento de la fuerza de Negocios, el lanzamiento de nuevos productos y el continuo control de los gastos de operación seguramente rendirán los resultados deseados.

Agradecemos nuevamente a nuestros clientes por su preferencia sabiendo que hoy más que nunca tienen muchas alternativas para satisfacer sus necesidades financieras. Finalmente, la Junta Directiva desea reconocer la dedicación y el esfuerzo con que han trabajado los integrantes del grupo gerencial y la mayoría del personal de la Institución procurando el cumplimiento de las metas establecidas; aunque aun no se han logrado los resultados deseados, se les reconoce la labor desempeñada con la seguridad de que pronto se verán los resultados esperados.

JUNTA DIRECTIVA 2018



*De pie, de izquierda a derecha:
Lic. Arturo Alemán,
Lic. John Steiner,
Abog. María Teresa Bográn,
Abog. Mario Rodolfo Rivera
Sentados: Ing. Francisco Madrid,
Lic. Mario Carranza y
Lic. Mario Fajardo (Ausente)*

MENSAJE DE LA GERENCIA GENERAL



Ing. Francisco Madrid R.
Gerente General

El año 2018 refleja la consolidación de la estrategia de la Financiera de enfocarse en el mercado de las microempresas, ampliar la cobertura de sus servicios y su abanico de productos a sus clientes.

Con este enfoque estratégico, Finsol incrementó su base de clientes a 16,813 (un incremento de más de 3,000 clientes con relación al año 2017), que representan una cartera de créditos de L.899.5MM (L.36MM más que el año anterior), concentrando ese crecimiento en el segmento de la micro empresa, cuya cartera representa un 56% de la cartera total de la Financiera. Cabe destacar, que el crecimiento de la cartera fue fuertemente influido por la Regional Centro Sur, que impulsó el crecimiento y expansión en el Departamento de Olancho con la consolidación de las zonas de Juticalpa, Catacamas y Nueva Palestina.

La calidad de la cartera registró un %PAR30 de 5.64% a diciembre 2018, menor al registrado a diciembre 2017 de 6.92%, y al 5.8% reportado por la RED Micro financieras de Honduras, Red Microh; lo anterior, como resultado del fortalecimiento a la estructura del área de Recuperaciones, la capacitación al personal en metodología de crédito y a la supervisión efectiva de la Gerencia de Negocios que ha logrado, al ampliar el número de clientes, distribuir el riesgo en un mayor número de préstamos de montos relativamente pequeños y desconcentrar geográficamente la cartera de la Financiera en una proporción de 50%-50% en áreas urbanas y rurales. Ambos aspectos muy positivos para un adecuado manejo del riesgo de crédito. Un aspecto muy importante a mencionar es que la Financiera registra una cobertura de su mora contable de 126% y de un 87% de cobertura de su cartera afectada a más de 30 días.

El área de Mercadeo estableció alianzas estratégicas durante el 2018, destacándose la realizada con Memorial Internacional, empresa transnacional que presta servicios de asistencia fúnebre, mediante la cual Finsol desarrolló su producto "Descanso Finsol". Con este producto, la Financiera apoya a sus clientes con la logística y servicios fúnebres en esos momentos difíciles por la pérdida de seres queridos, incluyendo el servicio de repatriación. Con la incorporación de este producto, Finsol amplía su abanico de productos y servicios al segmento meta y se destaca como una entidad de servicios múltiples.

Otra alianza estratégica importante es la establecida con Banco Atlántida, incorporando a la Financiera a la red de corresponsales no bancarios de éste, con lo cual se les brinda a los clientes de Finsol la alternativa de poder realizar sus transacciones a través de los diversos puntos de atención a nivel nacional. Con esta alianza, Finsol incorpora a sus canales de atención de Tengo y TigoMoney a la Caja Empresarial Atlántida.

Por otra parte, las operaciones de captación de recursos del público continúan con una tendencia positiva registrando un crecimiento a L. 540.3MM (L.100.0MM más en relación al 2017), que representa el grado de confianza que el público le concede a Finsol. Al cierre de diciembre 2018, un 62% de la cartera de la Financiera está siendo financiada con recursos del público, aspecto muy positivo para la Institución.

La solidez financiera de Finsol continúa fortaleciéndose; para el año 2018 los resultados financieros siguen siendo positivos, con una utilidad de L.7.2MM, generada principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, venta de activos eventuales, recuperaciones de cartera en "pérdida" y un adecuado control de los gastos de operación y financieros. El resultado anterior representa un rendimiento del 3.76% sobre el capital. Al cierre del año 2018, el patrimonio de la Financiera asciende a L.211.8MM.

Para el año 2019, la Financiera continuará con su enfoque de mercado en las micro empresas, su expansión a las áreas rurales, la incorporación de nuevos productos -micro seguros-, la mejora continua en el servicio al cliente con la incorporación de herramientas de tecnología y la promoción de la inclusión a través de la educación financiera.

Con estos retos, Finsol continúa colaborando con el desarrollo del país que hoy más que nunca necesita de organizaciones como la Financiera que tienen como misión el acompañar el desarrollo económico y humano de los empresarios de la microempresa, construyendo una sociedad con igualdad de oportunidades y de inclusión.

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 y humana, 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 2018



*De pie de izquierda a derecha:
Lic. Bertín Alvarado, Lic. Neyib Cabrera, Lic. Carlos Pineda,
Lic. Elvia Ortez, Lic. Carlos Guardado,
Lic. Jesús Acosta, Ing. Salvador Núñez
Sentados: Lic. Dennis Trochez, Lic. Merly Santiago,
Lic. Karen Reyes, Ing. Francisco Madrid*

GESTIÓN DE FINANZAS



Lic. Neyib Cabrera
Gerente de Administración
y Finanzas

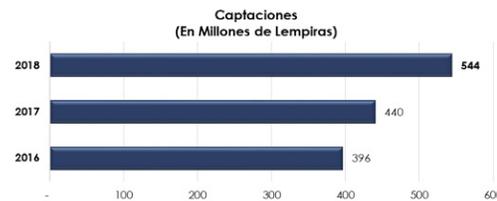
El año 2018, fue un periodo económico difícil, sin embargo, los resultados obtenidos por la institución fueron muy buenos, logrando crecer en activos en un 3%, en comparación con el año 2017.



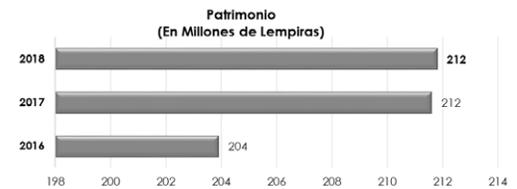
Lo anterior, se debió básicamente al crecimiento de la Cartera Activa en un 4%, al pasar de L.863 MM en el año 2017 a L.899 MM en el 2018.



En la Cartera Pasiva se obtuvo también un crecimiento muy favorable, ya que se alcanzó un crecimiento de 23%, llegando a L.540.3 Millones, en comparación con los L.441 Millones registrados en el año 2017. Dicho incremento se atribuye principalmente a la efectiva gestión financiera realizada así como a la excelente imagen institucional en el mercado financiero.



En cuanto al patrimonio de la Financiera, ésta muestra como todos los periodos un fortalecimiento continuo, ya que ha venido creciendo año con año; para el 2018, muestra un crecimiento de un 3.7%, al pasar de L.203 Millones en el 2016 a L.211 Millones para el año 2017.



La utilidad neta obtenida a finales del año 2018 fue de L.7.2 Millones, disminuyendo en un 39% en comparación a L.11.9 Millones del año 2017, debiéndose básicamente a que en el año 2017 se obtuvieron ingresos no operativos por L.4.9 Millones por la venta de un activo no productivo, rebajando estos ingresos al final la utilidad es similar a la del año anterior.

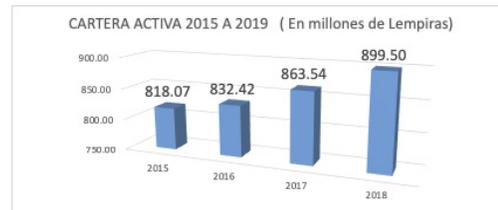


GESTIÓN DE NEGOCIOS



Lic. Bertín Alvarado
Gerente de Negocios

En el año 2018 Finsol alcanzó una cartera activa en el orden de los L.899.5MM concentrado en 16,813 clientes, siendo el apalancamiento propio con recursos provenientes del público de L.540.3MM, con una cobertura del 60.06% porcentaje significativo que denota la confianza del público.



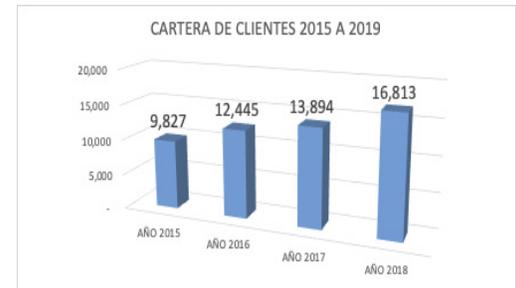
En el aspecto político, económico y social, el 2018 fue un año difícil en sus primeros meses debido a los eventos adversos originados del proceso de las elecciones generales celebradas el 26 de noviembre del 2017, en donde se registraron acciones violentas y disturbios en varias regiones del país, como ser el cierre de vías públicas, daños físicos a la propiedad pública y privada, el saqueo de negocios, etc., lo que puso en riesgo la seguridad ciudadana y la continuidad de las operaciones productivas y comerciales.

El total neto de desembolsos en el periodo fue de L.584.42 millones concentrados en 15,592 préstamos; la cartera total está garantizada en un 42.4% con colaterales reales sólidos. Con relación a la cartera afectada PAR 30, el porcentaje fue del 5.64% inferior en un 1.28% al del año anterior que fue del 6.92%; para mitigar esta brecha la Institución ha mejorado sus metodologías de crédito, reforzado el área de cobranzas con recurso humano y brindado al personal la capacitación requerida.



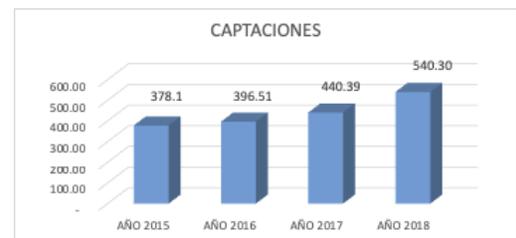
Esta reducción en la cartera afectada incidió a su vez en la reducción de la cartera refinanciada, que en el 2017 registró un 3.11% y en el 2018 ésta representó el 2.71% del total de la cartera de créditos.

En este periodo se registró un crecimiento porcentual en el número de clientes de un 20.26% superior al año del 2017 que fue de 11.64%. Al cierre de diciembre del 2018 se registraron 16,813 clientes, existiendo la mayor concentración en la zona centro sur con 7,263 clientes, seguida de la zona norte con 6,965 y la región Litoral Atlántico con 2,585 clientes, crecimiento que se orientó más hacia la zona rural y a la captación de clientes nuevos.



En la gestión del 2018 se registró un crecimiento grande en la reconversión de la cartera al segmento de micro crédito, incrementándose su concentración de un 46.12% a un 56.10% del total de la cartera al cierre del 2018. No obstante, el monto promedio de préstamos desembolsados disminuyó de un L.45.03mil en el 2017 a L.32.88Mil en el 2018.

La captación de recursos pasó de L.440.39 millones en el 2017 a L.540.3 millones en el 2018, registrándose un incremento en las captaciones del público de L.99.91 millones representando un crecimiento porcentual del 22.68%.



Con respecto a otros productos, la Institución amplió su abanico de productos, para lo cual realizó una alianza estratégica con Memorial Internacional para el diseño y desarrollo del producto Descanso Finsol; que fue lanzado al mercado en el mes de octubre del 2018, como un apoyo incondicional a los clientes en los momentos difíciles de un fallecimiento de un ser querido.

GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS.



Lic. Merly Santiago
Gerente de Recursos Humanos

1. Nuestra Familia Finsol.

Iniciamos el año 2018 con 319 colaboradores y finalizamos con 326; mujeres 138, hombres 188 y 25 agencias a nivel nacional.



2. Promoción Interna.

En este período Finsol promovió a 11 colaboradores, 9 del área de Negocios, 1 del área de Créditos y 1 del área de Mercadeo:

3. Desarrollo de Habilidades

Logramos impartir 11,350 horas de capacitación con un promedio de 35 horas de capacitación por colaborador.

Participamos en diferentes eventos de capacitación, congresos, etc., promovidos por la Redmicroh, Grant Thornton, Banprohvi, BID FOMIN y Katalysis, ARN, Sur Compite, Educat, Western Union, Promesys, Bomberos de Honduras, Funder, entre otros.

Realizamos dos eventos a nivel nacional de formación de nuevos asesores de negocios, cumpliendo con el objetivo de que todo Asesor de Negocios conozca la metodología de crédito.

4. Actividades recreativas.

Celebramos el 19 aniversario de Finsol con un paseo a la ciudad de Siguatepeque en el cual participó todo el personal a nivel nacional. Aprovechamos el evento para premiar a los colaboradores de 5, 10 y 15 años con la entrega de pines y diplomas.

5. Funciones de servicio social.

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 y externa, acceso a préstamos con tasas y plazos preferenciales para vivienda y

compra de vehículo, convenio para préstamos de consumo con Cooperativa ELGA, RAP y Banco de los Trabajadores.

6. Rotación de Personal

Nuestro indicador de rotación de personal en el 2018 finalizó con 8.40%, ingresaron 61 colaboradores y salieron 54.



GESTIÓN OPERATIVA



Lic. Jesús Acosta
Gerente de Operaciones

Hemos culminado otro periodo operativo de la Financiera Solidaria, S.A., apegados al objetivo de la Misión institucional de ser la mejor opción en el mercado de las micro finanzas, mediante la implementación de procesos automatizados y estandarizados, la prestación de servicios descentralizados en nuestra red de agencias a nivel nacional, para poder brindar soluciones financieras con calidad y eficiencia; la innovación y la mejora continua de los procesos es uno de los principales objetivos institucionales.

El capital humano en la organización es factor clave para poder cumplir con el objetivo fundamental de brindar servicios con calidad y eficiencia a los clientes, por lo cual se promueve en el personal que mantenga una actitud proactiva y de iniciativa propia, lo cual es requerido para ofrecer las soluciones que demandan nuestros clientes en cada uno de nuestros puntos de servicio con tiempos de respuesta ágiles, contando con el apoyo de una plataforma operativa con procesos óptimos y oportunos, debiendo estar permanentemente comprometidos con la misión y visión institucional, los valores éticos y morales, la eficiencia operativa, la responsabilidad social, y 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.

Como entidad financiera regulada, a fin de dar el debido cumplimiento a las normativas emitidas por la CNBS y demás leyes aplicables, observamos los siguientes aspectos: a) Para mantener una seguridad y exactitud razonable sobre las operaciones realizadas, aplicamos una adecuada metodología para administrar y controlar el riesgo operativo mediante el monitoreo continuo y la evaluación periódica de los procesos críticos institucionales; b) Para mitigar debidamente el riesgo referente al Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, realizamos la debida diligencia para lograr el mejor conocimiento posible de nuestros clientes y proveedores; c) Practicamos la transparencia en la prestación de los servicios al usuario financiero y atendemos debida y oportunamente los reclamos y quejas que presentan éstos; d) Cumplimos estrictamente con las regulaciones y obligaciones fiscales; e) Asimismo, observamos las debidas medidas de seguridad e higiene a nivel institucional. Todo lo anterior, forma parte de los valores institucionales con importancia prioritaria, así como de la debida práctica de la administración basada en riesgos a fin de minimizar el riesgo integral inherente y lograr la mejora

continua en la atención y servicio al cliente y en la seguridad de las personas, los bienes y la información interna.

Para brindar productos y servicio de calidad se ha implementado una plataforma tecnológica robusta y segura; el sistema de información es un factor imprescindible para lograr la eficiencia, el incremento del volumen transaccional y la generación de negocios; ha permitido lograr resultados exitosos, la apertura de nuevas agencias y puntos de venta, lo cual conjuntado con el mejoramiento de alianzas estratégicas con corresponsales no bancarios, oficinas de recaudaciones y medios de pago, flexibiliza los tiempos de servicio efectivo a los clientes.

La gestión administrativa y control del gasto operativo para el año 2018 fue de 21.46% y para el 2017 de 20.65% (gastos administrativos sobre la cartera), levemente superior pero inferior al promedio de instituciones pares que para el 2018 fue de 23%, afectado principalmente por el incremento en reservas de créditos dudosos y aumento del pasivo laboral; la autosuficiencia operativa en el periodo 2017 fue de 97.33% y para el 2018 de 104.1%; pero en general se cumplió con los resultados proyectados.

Otra de nuestras responsabilidades es brindar un buen servicio al cliente interno en logística, la mejora continua y la estandarización de los diferentes procesos operativos en todas nuestras oficinas, para lo cual es fundamental el apoyo decisivo del área de Organización y Métodos en la actualización y documentación de las políticas y procesos internos, así como del área Legal y Control Interno como apoyos importantes en la gestión operativa institucional; todo esto orientado hacia la idea de línea de negocio Institucional con transparencia y eficiencia.

Costo Operativo	Real	Proyectado
Gastos administrativos/Cartera	21.41%	20.70%
Gastos de Reserva/cartera	2.62%	2.35%
Gastos de personal /cartera	11.19%	10.98%
COSTO OPERATIVO NETO	7.60%	7.38%

GESTIÓN DE RIESGOS



Lic. Elvia Ortez
Gerente de Riesgos

*“A los elefantes les cuesta mucho adaptarse, las cucarachas sobreviven a todo.”
Peter Drucker*

En el 2018, se realizaron actividades importantes y por consiguiente se alcanzaron metas relevantes, entre las que destaca el crecimiento de clientes de la cartera de créditos y su mejora en la calidad (PAR 30), así como una mayor captación de depósitos del público.

El crecimiento de la cartera fue producto de una mayor colocación de préstamos agropecuarios, segmento de mercado que en años anteriores no se atendía y también por haberse impulsado la oferta de productos de préstamo como RapiFinsol y CreceFinsol.

Las estrategias antes mencionadas fueron importantes para nuestra Institución, sin embargo la utilidad alcanzada de L.7.2 Millones fue ligeramente inferior a las obtenidas en los años anteriores, debido al incremento de los requerimientos regulatorios que elevó el techo para la clasificación de créditos aumentando el nivel de estimaciones de riesgo por deterioro de la cartera.

Resumen de Riesgos.

La Unidad de Riesgos se concentró en monitorear el comportamiento de la economía y su desempeño, destacando aspectos como ser el sostenido crecimiento de la economía, la alta liquidez del sistema financiero, la tendencia a la baja de las tasas activas y pasivas, así como la estabilidad de precios, condiciones que impulsaron el crecimiento de la cartera de préstamos de Finsol para este año.

Riesgo de Crédito.

En lo que corresponde al crédito para Pequeña Empresa (PEM) y Microcrédito, se orientaron los esfuerzos para integrar a nuestro portafolio nuevos sectores económicos, con un enfoque principal hacia el campo productivo, como ser el sector agropecuario. Adicionalmente, se mejoró la referenciación del cliente, la capacidad de pago y necesidades financieras de los clientes del segmento Micro-

crédito, consiguiéndose que este crédito se vuelva aún más inclusivo como contribución a los objetivos de desarrollo sostenible.

Estos pasos se han dado paulatinamente y dentro de un marco de resguardo de la calidad de la cartera. Se trabajó conjuntamente con las Unidades de Negocios y de Control con el objetivo de asegurar que los procesos de administración de la gestión de crédito se acoplen a las necesidades de los clientes, priorizando el cumplimiento normativo y la calidad de los activos.

Otro de los objetivos planteados para este año fue lograr la diversificación geográfica del origen del crédito. En el segmento de microcréditos, se consiguió mayor cobertura a través de la apertura de dos nuevos puntos de venta en las ciudades Sonaguera en el Departamento de Colón y La Esperanza en el Departamento de Intibucá. En este mismo segmento tuvo otro rol importante el Departamento de Recuperaciones, al que se dotó de mayor personal, y que conjuntamente con la Unidad de Negocios, encargada del seguimiento de la mora, buscaron las mejores soluciones para aquellos clientes que presentaron reducción en sus flujos de liquidez.

La adecuada distribución de la colocación del crédito y los continuos esfuerzos en mejorar las estrategias de recuperación, contribuyó a alcanzar los resultados del indicador de mora, que cerró el 2018 en 5.65%, mejorando el del 2017 de 6.92%, y una cobertura por mora contable de 127%, manteniéndose dentro del desempeño promedio de las micro finanzas.

Riesgo de Liquidez y Mercado.

En el 2018 mejoró la tendencia de crecimiento de las obligaciones con el público respecto al año 2017. Para este año el origen de la cartera de crédito fue la variable más relevante y la que determinó la evolución de la liquidez. Este hecho tuvo un impacto en las tasas de interés referenciales del mercado, tanto activas como pasivas, que se ajustaron

hacia la baja.

En esa línea de control y seguimiento, se realizó una actualización del plan de contingencia, en la que se reforzó el esquema de análisis de alertas tempranas así como de las diferentes herramientas de control de variaciones de las principales cuentas del balance de la Institución, del sistema financiero y del desempeño de la economía del país.

De igual forma, se realizó el seguimiento periódico de la concentración tanto de los 20 y 10 mayores depositantes como de los acreedores; en ambos casos, los niveles se mantuvieron dentro de los lineamientos establecidos por la Institución.

FINSOL mantuvo los indicadores de liquidez por encima de los niveles mínimos establecidos para cada uno de los requerimientos regulatorios: brechas de liquidez, liquidez estructural (primera y segunda línea), reservas mínimas de liquidez, coeficiente de liquidez, encaje semanal y aportes al Fondo de Liquidez.

Riesgo Operativo.

Uno de los pilares fundamentales de la gestión del riesgo operativo es el análisis integral de riesgos de los procesos críticos de la Institución, aspecto que continuó gestionándose durante el 2018, tomando en consideración el riesgo legal, de recursos humanos y la continuidad del negocio.

Un aspecto importante de la gestión de riesgos, está basado en el análisis estadístico conforme el historial de eventos de riesgo o pérdida registrados en la base de datos integrada a nivel institucional que proporciona información e indicadores de probabilidad de ocurrencia e impacto, los que son puestos en conocimiento de la Administración en forma periódica como elementos clave para la adecuada y oportuna toma de decisiones.

Seguridad de la Información.

El fortalecimiento de las políticas para la mitigación de los riesgos tecnológicos continuó siendo una prioridad en la

gestión de la administración de Finsol, para ajustarse a las exigencias del ente regulador (CNBS). Se continuó con el seguimiento de la mejora continua en la protección de los diferentes canales de comunicación, sistemas y aplicativos que constituyen la plataforma tecnológica de operación de Finsol.

Dentro de la planificación anual se continuó con el avance en seguridad que abarca principalmente lo siguiente:

1. Concientización al personal nuevo de Finsol sobre normas de seguridad informática, mediante capacitaciones presenciales.
2. Boletines Informativos a través del correo electrónico interno con alcance a todo el personal administrativo.
3. Capacitaciones en línea en la sala virtual de Finsol.

Informe sobre las Actividades de Prevención de LA/FT (09/2016).

El Reglamento relacionado con la Ley Especial contra el Lavado de Activos para entidades financieras detalla las diferentes acciones que deben efectuarse para el debido control del LA/FT (Capítulo II, Art.12), las que fueron ejecutadas durante el año 2018 para evitar que los productos de Finsol sean utilizados como un medio para el lavado de activos, financiamiento del terrorismo así como para otros ilícitos.

Política Conozca a su Cliente y Mercado – Monitoreo.

En el 2018 se ejecutaron procesos de monitoreo a los clientes por medio de la herramienta tecnológica especializada Topaz Trace. Asimismo, se realizaron revisiones de expedientes de clientes para verificar el cumplimiento del proceso de la debida diligencia.

Política Conozca a su Personal.

Se realizó la actualización anual de la información patrimonial de todo el

personal de Finsol, la cual es verificada y gestionada por la Gerencia de R.H.

Capacitación

La Unidad de Cumplimiento brindó la debida capacitación presencial de inducción a nuevos colaboradores, y asimismo a todo el personal de la Institución a través de la plataforma virtual implementada.

Proceso de Normativa.

La Institución incorporó y actualizó los procedimientos y manuales operativos para ajustarse a las nuevas leyes, normativas, circulares y reglamentos sobre prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos conexos, emitidos por los entes reguladores respectivos.

GESTIÓN TECNOLOGICA



Ing. Salvador Nuñez
Gerente de Tecnología

Durante el 2018 el Área de Tecnología realizó diversas tareas que ayudaron a FINSOL a poder cumplir con los objetivos estratégicos que se planificaron lograr durante dicho año.

Dentro de tales actividades, estuvo el apoyo al área de Negocios para lograr atender a un mayor número de clientes así como en el desarrollo de nuevos productos para ser ofrecidos a los clientes actuales y a nuevos. Para poder atender a más clientes se apoyó la apertura de nuevos puntos de servicio al cliente, como ser los ubicados en Sonaguera y La Esperanza, mediante los cuales el área de negocios puede prestar el servicio de colocación de préstamos y de captación de depósitos. También se brindó apoyo en la transición de un punto de servicio para implementar una agencia completa, misma que se encuentra ubicada en Morazán, Yoro, con dicho cambio la agencia paso de ser únicamente una “ventanilla” para la colocación de préstamos a una oficina completa prestando el servicio de captación de depósitos en cuenta de ahorro y certificados a plazo.

En este año se apoyó además al área de Negocios en la creación del producto Descanso Finsol que constituye una ayuda y apoyo importante a los clientes durante el difícil momento de ocurrir un fallecimiento de un ser querido.

De igual manera, se brindó apoyo al área de Negocios para efectuar la creación del perfil de acceso del personal de Negocios (Asesores, Oficiales de Negocios y Jefes de Agencias) al sistema TOPAZ mediante la implementación de un ingreso restringido a la información institucional por parte de dicho personal, teniendo acceso cada usuario interno únicamente a los datos que les compete conforme su perfil de usuario.

En base a los lineamientos o requerimientos indicados por el área de Riesgos se implementaron nuevos controles en el sistema TOPAZ, los que generan una mayor seguridad en la identificación de un cliente en el sistema de información, teniendo la separación de los segmentos de Microcrédito y Pequeño Deudor. Con estos controles también se tiene la finalidad de poder cumplir con las regulaciones relacio-

nadas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

Uno de los principales objetivos para el 2018 a nivel tecnológico fue el cambio del tipo de licenciamiento a nivel de la base de datos, pasando de un esquema Activo – Pasivo a un esquema Activo – Activo. Con este cambio se logró reducir tiempo de respuesta al momento de activar el centro de contingencia tecnológica.

FINSOL, en lo relativo al aspecto de seguridad, continúa trabajando conjuntamente con su proveedor C&W Business en el reforzamiento de la seguridad perimetral en sus dos sitios de procesamientos de datos a través del producto FORTINET, lo que ha ayudado a controlar la seguridad y minimizar los intentos de ataques de intrusión a la red interna a nivel nacional.

El Área de Tecnología en conjunto con el Oficial de Seguridad Tecnológica han realizado los ajustes necesarios en las políticas de seguridad interna de la red de FINSOL, obteniendo como resultado una red sana a nivel de virus como de cualquier programa malicioso que pudiera comprometer la seguridad de los datos de los clientes.

A nivel de las comunicaciones, al contar con el proveedor C&W Business, se tiene garantizado un 99% de confiabilidad en las comunicaciones en todas las agencias de FINSOL, lo que ha permitido que en todo momento se haya podido atender a los clientes cuando llegan a realizar cualquier tipo de transacciones.

Durante el año 2018 se comenzó el desarrollo de nuevos ajustes en el sistema TOPAZ, lo que permitirá a FINSOL cumplir con las nuevas regulaciones emitidas por ente supervisor (CNBS), como ser la nueva normativa relativa al Riesgo de Liquidez, la que estará lista a mitad del próximo año, teniendo como objetivo brindar una herramienta de supervisión al área de Finanzas en lo correspondiente a la liquidez.

GESTIÓN DE CRÉDITOS



Lic Dennis Trochez
Gerente de Créditos

En el 2018 se logró materializar el esfuerzo que se viene realizando desde hace dos años atrás en cuanto a reorientar y enfocar las estrategias de la Institución en el segmento de microcrédito, que nos vio nacer como financiera, logrando la penetración de nuevos mercados en las áreas rurales y la atomización de la cartera de créditos mediante el incremento del número de clientes y disminuyendo el monto promedio de los préstamos otorgados, acciones que nos permitieron crecer de una manera más controlada y eficiente.

Durante este año el esfuerzo se orientó principalmente al crecimiento del producto de préstamo "RAPIFINSOL" que fue clave para lograr incrementar el número de préstamos otorgados, los clientes nuevos captados y sobre todo incrementar en gran manera la concentración de los montos otorgados a corto plazo en la cartera crediticia, lo que proveyó una mayor rotación al principal activo institucional.

El total de operaciones crediticias generadas en el 2018 fue de 15,592, en donde "RAPIFINSOL" contribuyó con 11,616 operaciones que representaron el 74% del total de solicitudes atendidas; lo anterior generó un cambio en el monto de préstamos promedio otorgado, que en el 2017 fue de Lps. 45,000.00 y para este año se redujo a Lps. 32,880.00, cifras que están más acordes a lo que realmente desea la Institución, que es atender al segmento de los microempresarios del país, que actualmente se encuentra en crecimiento y necesitando de entidades financieras como FINSOL que lo apoyen, y sobre todo, que lo acompañen en su desarrollo como empresarios que contribuyen con sus unidades productivas a la economía del País.

En lo referente a la calidad de la cartera crediticia, se obtuvo una mejoría en el indicador de cartera afectada mayor a 30 días pasando de un 6.92% en el 2017 a un 5.64% en el 2018, esto como resultado del esfuerzo del personal del Área de Negocios y los resultados obtenidos por el Departamento de Recuperaciones, que logró una recuperación global de Lps.19.8 Millones, resaltando que de esta cantidad el 86% fue recuperación en efectivo y apenas un 14% fue producto de la ejecución de bienes

inmuebles, esto como resultado de las estrategias de negociación que se implementaron por parte del Jefe del Área de Recuperaciones y su equipo de colaboradores internos y externos.

Durante este año se realizaron modificaciones al Reglamento y las Políticas de Créditos, originadas por las tendencias del mercado que son indicadas por el Área de Negocios, observaciones realizadas por los participantes de los Comités de Crédito y datos generados en la gestión del personal de Recuperaciones, con el objetivo de lograr un mejor manejo del riesgo crediticio sin desaprovechar las oportunidades de hacer buenos negocios.

Nuevamente agradecemos a todos nuestros clientes por permitirnos ser parte de su éxito empresarial, a la Junta Directiva por su apoyo y dirección y a los colaboradores que siguen mostrando su compromiso y lealtad con la Institución.

GESTIÓN DE AUDITORÍA INTERNA



Lic. Carlos Pineda
Auditor Interno

La labor del área de Auditoría Interna de Finsol se basa en procesos de Control Interno con análisis del riesgo institucional inherente, observando una metodología de trabajo basada en Riesgos de acuerdo a las Normas emitidas por los entes reguladores (CNBS, BCH), y del alcance de las políticas internas de la Financiera.

Los objetivos del Departamento de Auditoría Interna para el 2018 se enfocaron en el aseguramiento de la adecuada y eficiente administración de los recursos de la Institución a través del debido seguimiento y cumplimiento del Plan Operativo Anual (POA) aprobado, monitoreando las estrategias planteadas por la Financiera. El enfoque del área de Auditoría siempre se basa en la normativa de la CNBS No.21/2002, los principios contables generalmente aceptados, las normas complementarias NIIF, las normativas para la debida administración de los riesgos, normas relativas al Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo y demás legislación aplicable.

Durante el año 2018 el plan de trabajo se diseñó para revisar y dar seguimiento al cumplimiento de las metas y objetivos establecidos por la Institución, y observando debidamente los procesos, metodologías y políticas implementados por la Financiera, con el propósito de corregir las debilidades de control detectadas en años anteriores y apoyar y fortalecer la operatividad institucional. Uno de nuestros compromisos como área supervisora es velar siempre por la óptima administración de los recursos financieros de la empresa, así como por la correcta realización de las operaciones de negocios y gestiones administrativas y operativas en cada una de las agencias, considerando que en este año el riesgo de crédito afectó; sin embargo, se logró obtener resultados financieros bastante aceptables según el comportamiento del sistema de Microcréditos en el País, aspecto que generó realizar los cambios oportunos en el área de Auditoría Interna a fin de efectuar un seguimiento más efectivo en relación a la calidad del crecimiento de la Cartera de Créditos y el monitoreo de la mora de 0 a 30 días, y del adecuado crecimiento de las Captaciones del Público, asimismo, en la revisión de los fondos captados de instituciones de segundo piso para lograr la

estrategia de colocación de préstamos en el sector de micro finanzas. Es importante mencionar que el número de clientes de nuestra Cartera de Préstamos se incrementó en un 21% en relación al año anterior.

Considerando lo anterior, el área de Auditoría Interna estableció tres estrategias principales de revisión basadas en las Normas Regulatorias y Políticas Internas para medir el buen desempeño Administrativo y Operativo de FINSOL:

1. Verificar el cumplimiento de las Políticas de Crédito y Procesos Operativos que promueven la generación de los Ingresos mediante los desembolsos de préstamos y recuperación de capital de inversión de la Financiera, con el propósito de que la Institución mantenga la debida calidad de cartera de acuerdo a los parámetros establecidos y en relación con instituciones similares en el Sistema Financiero.
2. Dar el debido seguimiento a la atención y cumplimiento de las observaciones realizadas por los entes reguladores con el objetivo de promover la mejora continua de la gestión administrativa, operativa y de control interno de la Institución.
3. Verificar la debida diligencia en el cumplimiento y monitoreo de la gestión integral de los riesgos Operativo, de Liquidez, de Crédito e Inversiones, así como del cumplimiento a la aplicación de la Ley Especial de Lavado de Activos y de Financiamiento al Terrorismo en los procesos de servicio al cliente y el catálogo de productos ofrecidos al público por parte de la Financiera.

El área de Auditoría Interna se mantiene en un proceso constante de asimilación y adaptación al nuevo modelo de la auditoría basada en riesgos requerido por la CNBS. Es notable resaltar que en el año 2018 la Auditoría Externa (KPMG y CNBS) dio una calificación positiva a la Institución en las supervisiones practicadas a la misma, lo que indica el buen manejo de los recursos por parte de la Financiera al cierre del periodo.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS

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



**25 AGENCIAS
3 PUNTOS DE VENTA
A NIVEL NACIONAL
EN 12 DEPARTAMENTOS**



NUESTROS PRODUCTOS

Productos de Captación



Productos de Crédito



Otros Servicios



Remesas

Recargas CLARO

Red de pagos TENGO
Recargas TIGO

Servicios Públicos

NUESTROS CLIENTES



AGENCIA CHOLOMA



AGENCIA MEDINA



AGENCIA SATÉLITE



AGENCIA GRACIAS



AGENCIA MIRAFLORES



AGENCIA PALMIRA



AGENCIA CATACAMAS



AGENCIA CHOLUTECA



AGENCIA COFRADÍA



AGENCIA COMAYAGUA



AGENCIA DANLÍ



AGENCIA EL PROGRESO



AGENCIA JUTICALPA



AGENCIA LA CEIBA



AGENCIA LA FLECHA



AGENCIA MORAZAN



AGENCIA OLANCHITO



AGENCIA PEÑA BLANCA



AGENCIA SIGUATEPEQUE



AGENCIA TOCOA



AGENCIA TOROCAGUA



AGENCIA VILLANUEVA



CRÉDITOS



MERCADEO



OPERACIONES



TECNOLOGÍA



FINANZAS



RECURSOS HUMANOS



NEGOCIOS



AUDITORÍA INTERNA



CONTROL INTERNO, OYM, LEGAL



SERVICIOS GENERALES



RIESGOS Y CUMPLIMIENTO



FINANCIERA SOLIDIARIA, S. A.
 (San Pedro Sula, Cortés, Honduras)
 Estado de situación financiera
 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en lempiras)

Activo:	Notas	2018	2017
Disponibilidades	4 L	149,407,265	151,745,730
Inversiones financieras	5		
Inversiones financieras		46,685,175	41,778,654
Acciones		100,000	100,000
Rendimientos financieros por cobrar		87,500	91,715
		<u>46,872,675</u>	<u>41,970,369</u>
Préstamos e intereses a cobrar	6		
Vigentes		843,554,166	809,810,833
Atrasados		13,665,682	17,351,427
Vencidos		10,535,172	6,069,321
Refinanciados		24,372,926	26,835,368
En ejecución judicial		7,375,137	3,470,735
Rendimientos financieros por cobrar		21,015,956	16,327,305
Estimación por deterioro acumulado		(44,563,631)	(38,298,998)
		<u>875,955,408</u>	<u>841,565,991</u>
Cuentas a cobrar	7	4,346,674	2,831,852
Bienes recibidos en pago o adjudicados, neto	8	3,090,365	6,457,733
Propiedad, mobiliario y equipo	9		
Activos físicos		82,508,979	79,572,974
Depreciación acumulada		(45,096,031)	(42,183,660)
		<u>37,412,948</u>	<u>37,389,314</u>
Activos intangibles, neto	10	11,666,171	11,830,309
Otros activos, neto	11	592,447	439,867
Total activo		<u><u>L 1,129,343,953</u></u>	<u><u>1,094,231,165</u></u>

Pasivo y Patrimonio:	Notas	2018	2017
Depósitos de clientes	12		
De ahorro	L	106,886,707	97,835,153
A plazo		433,377,898	342,559,643
Otros depósitos		177,538	122,088
Costo financiero por pagar		3,138,114	1,414,006
		<u>543,580,257</u>	<u>441,930,890</u>
Obligaciones bancarias y otras:			
Préstamos sectoriales	13	192,544,170	336,749,732
Obligaciones bancarias y otras	13	130,619,737	59,121,667
Intereses a pagar		1,084,989	1,574,580
Provisión para prestaciones sociales	24 y 28	26,685,174	21,778,653
Cuentas a pagar	14	5,412,891	4,742,042
Acreedores varios	15	16,943,877	15,369,635
Otros pasivos		413,349	232,026
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	23	237,699	1,128,392
Total pasivo		<u>917,522,143</u>	<u>882,627,617</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	1	177,656,000	177,656,000
Patrimonio restringido:			
Utilidad en ventas de activos eventuales financiados		857,787	928,803
Superávit de capital por revaluación de inmuebles		18,963,215	18,963,215
		<u>197,477,002</u>	<u>197,548,018</u>
Utilidades no distribuidas:			
Disponibles		14,344,808	14,055,530
Total utilidades no distribuidas		14,344,808	14,055,530
Total patrimonio		211,821,810	211,603,548
Compromisos y contingencias	28		
Total Pasivo y Patrimonio	L	<u>1,129,343,953</u>	<u>1,094,231,165</u>

FINANCIERA SOLIDARIA, S. A.

Estado de resultado integral
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en lempiras)

	Nota	2018	2017
Productos financieros:			
Ingresos por intereses	16	230,866,684	217,831,202
Gastos por intereses	16	77,829,269	74,503,679
Margen de intereses		153,037,415	143,327,523
Provisión para préstamos	6	23,060,147	22,113,419
Margen de interés neta de provisión		129,977,268	121,214,104
Ingresos por comisiones	17	30,571,919	27,811,643
Gastos por comisiones	17	1,019,949	570,091
Comisiones netas		29,551,970	27,241,552
Otros ingresos financieros	18	14,290,413	12,909,673
Otros ingresos (gastos) neto	19	2,558,368	8,942,660
		16,848,781	21,852,333
Resultado financiero		176,378,019	170,307,989
Gastos:			
Gastos en personal	20	98,655,461	87,688,445
Gastos generales	21	58,467,065	56,570,723
Depreciaciones y amortizaciones		8,280,691	7,752,062
Total gastos		165,403,217	152,011,230
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y aportación solidaria		10,974,802	18,296,759
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria	23	(3,762,984)	(5,760,200)
Impuesto diferido		-	(277,366)
Utilidad neta		7,211,818	12,259,193
Ajustes por valoración integral:			
(Pérdida) utilidad en venta de activos con financiamiento:		(71,016)	255,258
Superávit por revaluación de inmueble		-	589,998
Otra utilidad integral del período		(71,016)	845,256
Utilidad integral total	L	7,140,802	13,104,449



 [Finsolhonduras](https://www.facebook.com/Finsolhonduras) www.finsolhn.com

AHORROS • PRÉSTAMOS • OTROS SERVICIOS