

FINANCIERA SOLIDARIA, S. A.

Índice del contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



KPMG, S. DE R. L.

Edificio Banco Atlántida, 11 piso
1ra. calle, 3ra. ave. N.O.
Apartado 257
San Pedro Sula, Honduras, C.A.

Teléfono: (504) 2553-3545, 2553-0146
Telefax: (504) 2552-2223
Email: HN-FMkpmgsps@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Financiera Solidaria, S.A. (la Financiera), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Solidaria, S.A., al 31 de diciembre de 2018, 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).

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

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los 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 República de Honduras, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Financiera para continuar como negocio en marcha, revelando, según 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 supervisión del proceso de información financiera de la Financiera.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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 más 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.

(Continúa)

- 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.

KPMG

15 de marzo de 2019

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	Pasivo y Patrimonio:	Notas	2018	2017
Disponibilidades	4	L 149,407,265	151,745,730	Depósitos de clientes	12		
Inversiones financieras	5			De ahorro	L	106,886,707	97,835,153
Inversiones financieras		46,685,175	41,778,654	A plazo		433,377,898	342,559,643
Acciones		100,000	100,000	Otros depósitos		177,538	122,088
Rendimientos financieros por cobrar		87,500	91,715	Costo financiero por pagar		3,138,114	1,414,006
		<u>46,872,675</u>	<u>41,970,369</u>			<u>543,580,257</u>	<u>441,930,890</u>
Préstamos e intereses a cobrar	6			Obligaciones bancarias y otras:			
Vigentes		843,554,166	809,810,833	Préstamos sectoriales	13	192,544,170	336,749,732
Atrasados		13,665,682	17,351,427	Obligaciones bancarias y otras	13	130,619,737	59,121,667
Vencidos		10,535,172	6,069,321	Intereses a pagar		1,084,989	1,574,580
Refinanciados		24,372,926	26,835,368	Provisión para prestaciones sociales	24 y 28	26,685,174	21,778,653
En ejecución judicial		7,375,137	3,470,735	Cuentas a pagar	14	5,412,891	4,742,042
Rendimientos financieros por cobrar		21,015,956	16,327,305	Acreeedores varios	15	16,943,877	15,369,635
Estimación por deterioro acumulado		(44,563,631)	(38,298,998)	Otros pasivos		413,349	232,026
		<u>875,955,408</u>	<u>841,565,991</u>	Impuesto sobre la renta y aportación solidaria			
Cuentas a cobrar	7	4,346,674	2,831,852	a pagar	23	237,699	1,128,392
Bienes recibidos en pago o adjudicados, neto	8	3,090,365	6,457,733	Total pasivo		<u>917,522,143</u>	<u>882,627,617</u>
Propiedad, mobiliario y equipo	9			Patrimonio:			
Activos físicos		82,508,979	79,572,974	Acciones comunes	1	177,656,000	177,656,000
Depreciación acumulada		(45,096,031)	(42,183,660)	Patrimonio restringido:			
		<u>37,412,948</u>	<u>37,389,314</u>	Utilidad en ventas de activos eventuales financiados		857,787	928,803
Activos intangibles, neto	10	11,666,171	11,830,309	Superávit de capital por revaluación de inmuebles		18,963,215	18,963,215
Otros activos, neto	11	592,447	439,867			<u>197,477,002</u>	<u>197,548,018</u>
		<u>1,129,343,953</u>	<u>1,094,231,165</u>	Utilidades no distribuidas:			
				Disponibles		14,344,808	14,055,530
				Total utilidades no distribuidas		<u>14,344,808</u>	<u>14,055,530</u>
				Total patrimonio		<u>211,821,810</u>	<u>211,603,548</u>
				Compromisos y contingencias	28		
Total activo	L	<u>1,129,343,953</u>	<u>1,094,231,165</u>	Total Pasivo y Patrimonio	L	<u>1,129,343,953</u>	<u>1,094,231,165</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

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		<u>153,037,415</u>	<u>143,327,523</u>
Provisión para préstamos	6	23,060,147	22,113,419
Margen de interés neta de provisión		<u>129,977,268</u>	<u>121,214,104</u>
Ingresos por comisiones	17	30,571,919	27,811,643
Gastos por comisiones	17	1,019,949	570,091
Comisiones netas		<u>29,551,970</u>	<u>27,241,552</u>
Otros ingresos financieros	18	14,290,413	12,909,673
Otros ingresos (gastos) neto	19	2,558,368	8,942,660
		<u>16,848,781</u>	<u>21,852,333</u>
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		<u>165,403,217</u>	<u>152,011,230</u>
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		<u>7,211,818</u>	<u>12,259,193</u>
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		<u>(71,016)</u>	<u>845,256</u>
Utilidad integral total	L	<u>7,140,802</u>	<u>13,104,449</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en lempiras)

		Patrimonio Restringido			Utilidades no Distribuidas	Total
		Acciones comunes	Superávit de capital, por revaluación de inmuebles	Utilidad en venta de activos eventuales financiados		
Saldo al 1 de enero de 2017	L	177,656,000	18,373,217	673,545	6,411,544	203,114,306
Dividendos en efectivo		-	-	-	(4,615,207)	(4,615,207)
Utilidad neta		-	-	-	12,259,193	12,259,193
Aumento neto		-	589,998	255,258	-	845,256
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	<u>177,656,000</u>	<u>18,963,215</u>	<u>928,803</u>	<u>14,055,530</u>	<u>211,603,548</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	L	177,656,000	18,963,215	928,803	14,055,530	211,603,548
Dividendos en efectivo		-	-	-	(6,922,540)	(6,922,540)
Utilidad neta		-	-	-	7,211,818	7,211,818
Aumento neto		-	-	(71,016)	-	(71,016)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	<u>177,656,000</u>	<u>18,963,215</u>	<u>857,787</u>	<u>14,344,808</u>	<u>211,821,810</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S. A.

Estado de flujo de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Cobro por intereses	L	225,806,180	215,889,828
Cobro por comisiones, servicios y otros		45,348,879	41,476,085
Pago por intereses		(78,551,677)	(74,693,429)
Pago por comisiones		(1,019,949)	(570,091)
Pago por gastos de administración y servicios		(152,114,348)	(137,728,428)
Préstamos descuentos y negociaciones		(52,039,060)	(47,756,721)
Depósitos		101,649,367	42,986,495
Cuentas a cobrar y pagar (neto)		(3,232,966)	(2,205,224)
Impuesto sobre la renta pagado		(4,653,677)	(6,928,299)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	25	<u>81,192,749</u>	<u>30,470,216</u>
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:			
Producto en la venta de propiedades de inversión		-	20,000,000
Producto en la venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3,840,520	6,125,000
Aumento en bienes recibidos en pago o adjudicados		(931,627)	(1,609,272)
Compra de propiedad, mobiliario y equipo		(2,992,758)	(3,091,058)
Otras entradas de inversión, (neto)		(4,902,306)	(24,217,204)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(4,986,171)</u>	<u>(2,792,534)</u>
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(6,922,540)	(4,615,207)
Obligaciones financieras		(71,622,503)	(5,674,612)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(78,545,043)</u>	<u>(10,289,819)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(2,338,465)	17,387,863
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año		151,745,730	134,357,867
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4 L	<u>149,407,265</u>	<u>151,745,730</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresados en lempiras)

(1) Constitución de la financiera

Financiera Solidaria, S. A., (la Financiera) se constituyó mediante instrumento público No.92 del 6 de octubre de 1998, como una sociedad anónima con un capital de L 10,000,000, formado por acciones comunes con valor nominal de L 1,000 cada una. Durante los años de operaciones de la Financiera, se han efectuado varios aumentos de capital social, siendo el último el 17 de diciembre de 2014, mediante escritura pública No. 1594, y por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aumentó el capital social de L 168,065,000 a L 177,656,000, siempre dividido en acciones comunes con valor nominal de L 1,000 cada una. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el capital suscrito y pagado es de L 177,656,000.

Mediante resolución No.338 del 10 de septiembre de 1998, el Directorio del Banco Central de Honduras autorizó a la Sociedad para que bajo la denominación social de Financiera Solidaria, S.A., (FINSOL), pueda operar como sociedad financiera, ajustada a la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, con un capital inicial de L 10,000,000, debiéndose adecuar su organización en función de dicha actividad.

La Financiera tiene por objeto y fines primordiales, apoyar financieramente la micro y pequeña empresa, como segmento de desarrollo de la nación, a través de las siguientes operaciones: a) Conceder todo tipo de préstamos y realizar inversiones en moneda nacional y extranjera; b) Recibir depósitos de ahorro y a plazo en moneda nacional o extranjera; c) Emitir títulos seriales o no, conforme lo establecen las disposiciones legales; d) Contraer otra clase de obligaciones; e) Realizar otras operaciones que determine la Comisión Nacional de Bancos y Seguros conforme la naturaleza de las financieras y f) Emitir bonos generales a tasas de interés fijo o variable en moneda nacional o extranjera.

(2) Base para preparar los estados financieros

a) Declaración de conformidad

La Financiera registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), organismo regulador que establece los criterios contables, y además la Financiera aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la Comisión a través de diversas circulares que son de aplicación para las Instituciones del Sistema Financiero.

La Comisión requiere que en nota a los estados financieros se revelen las diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (antes Normas Internacionales de Contabilidad). Las normas, procedimientos y disposiciones de la Comisión prevalecen sobre las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración de la Financiera el 8 de enero de 2019.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Las inversiones en bonos y letras del Banco Central de Honduras y Gobierno de Honduras se miden al costo amortizado con efecto en resultados.
- Algunos terrenos, edificios y propiedades de inversión al valor de avalúo.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Financiera están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras (el Lempira). Los estados financieros están presentados en Lempiras, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Financiera.

d) Uso de estimaciones de la Gerencia

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión. En la preparación de los estados financieros, la Administración es requerida para efectuar ciertas estimaciones y suposiciones que afectan las cantidades reportadas como activos y pasivos a la fecha de los estados de situación financiera y los resultados de operación por los períodos presentados. Los montos reales podrían diferir de estos estimados.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la provisión para préstamos e intereses dudosos, la amortización de activos eventuales y la provisión para prestaciones sociales.

e) Información por segmentos

La Financiera apoya financieramente la micro y pequeña empresa, como segmento de desarrollo de la nación, dedicándose en pleno a la atención de clientes ofreciendo un portafolio de productos de acuerdo a sus necesidades donde el servicio y los procesos de vinculación con la institución son fundamentales, como prioridad el cumplimiento a las regulaciones locales.

A continuación detallamos:

- i. **Créditos:** Se ofrece una variedad de productos de préstamos a microempresas y pequeñas empresas, personas naturales y jurídicas con fondos del Régimen de Aportaciones Privadas (RAP), Banco Hondureño de la Producción y Vivienda (BANHPROVI), Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y bancos locales y recursos del público.
- ii. **Captaciones:** Se ofrecen al público en general depósito en cuentas de ahorro y certificados de depósito a plazo.
- iii. **Otros Servicios:** Se le brinda al público en general los Giros Finsol, Remesas, Auxilio Finsol y otros.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Del porcentaje total de los depósitos el 69.47% corresponde a personas naturales y el 30.53% corresponde a personas jurídicas. (73% y 27% en el 2017).

Del porcentaje total de los préstamos el 99% corresponde personas naturales y el 1% a personas jurídicas. (98% y 2% en el 2017).

(3) Resumen de políticas de contabilidad importantes

(a) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio vigentes en la fecha de la transacción. Las ganancias y pérdidas por cambios en moneda extranjera resultantes de la liquidación de tales transacciones y de la conversión a las tasas de cambio vigente a la fecha de los estados financieros, de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en los resultados.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo e inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, incluyendo: efectivo, depósitos en el Banco Central de Honduras, depósitos en otras Instituciones financieras.

(c) Activos financieros

La Financiera reconoce como activos financieros las disponibilidades, inversiones financieras, préstamos, intereses y comisiones a cobrar y cuentas por cobrar.

Activos financieros a costo amortizado

La Financiera mide al costo amortizado los activos financieros si cumplen las dos condiciones siguientes:

- ✓ El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- ✓ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El proceso anterior aplica a las emisiones de Bonos y Letras del Banco Central de Honduras y Gobierno de Honduras.

La Financiera optó por aplicar para la medición de las inversiones en acciones, el costo de adquisición.

Instrumentos financieros

Por su naturaleza, las actividades de la Financiera están relacionadas al uso de instrumentos financieros. La Financiera acepta depósitos de clientes tanto a tasa fija como a tasa variable, a distintos periodos y procura generar márgenes de rendimiento superiores mediante la inversión de dichos recursos en activos sólidos.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La Financiera busca incrementar estos márgenes mediante la estructuración de los recursos y préstamos de corto plazo a plazos mayores y a tasas superiores, mientras mantenga suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a las que podría estar sujeta.

La Financiera también procura incrementar sus beneficios mediante la obtención de márgenes superiores mediante la colocación de préstamos a empresas y personas naturales con un rango de créditos estable.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y las sumas reportadas netas, en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(d) Préstamos, intereses y comisiones a cobrar sobre préstamos

Los préstamos a cobrar se presentan al costo que lo forma el valor del principal del préstamo más intereses y comisiones a cobrar devengados, menos las amortizaciones efectuadas y la provisión para préstamos e intereses de dudoso recaudo.

(e) Provisiones para préstamos e intereses dudosos

Las provisiones para préstamos e intereses de dudoso recaudo se constituyen de acuerdo con los criterios de evaluación y clasificación para los préstamos y los porcentajes mínimos de provisión requeridos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para cada una de las categorías de clasificación según la resolución GES No. 919/19-10-2018.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante Resolución GES No. 919/19-10-2018 reformó los números 1.1.5, 1.2.3, 1.3.1, 1.4.3, 2.1.4, 3, 7.1.1, 7.1.2, 12.1, 13 y 15, tablas 2 y 5-A, así como los diseños No. 4 y 6 de las "Normas para la Evaluación de la Cartera Crediticia"

El saldo de la provisión representa la cantidad que la administración de la Financiera considera suficiente para cubrir las pérdidas esperadas a las cuales la institución está expuesta de acuerdo al nivel de riesgo asumido y al grado de deterioro de las operaciones de crédito incluyendo aquellos créditos otorgados con recursos provenientes de fideicomisos bajo distintas formas de administración aun cuando no estén reflejados en los estados financieros de la Financiera, cuando la institución asuma riesgos sobre los mismos.

Los criterios de clasificación de los Grandes Deudores Comerciales requieren suficiente información y un continuo seguimiento por la complejidad que suelen presentar estas operaciones. La evaluación del riesgo se basará en el análisis de una serie de características del deudor, así como de ciertas particularidades de los diversos tipos de créditos, considerando en su aplicación el orden de los cuatro (4) factores de clasificación siguientes: capacidad de pago, comportamiento histórico de pago, garantías que respaldan los créditos y entorno económico.

Los pequeños deudores comerciales y los microcrédito se clasificarán sobre la base de rangos de morosidad siguiendo las categorías de riesgo.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Los créditos agropecuarios se clasificarán sobre la base de morosidad. El uso de este tipo de deudor para efectos de clasificación crediticia solo es permitido por la Comisión si la institución prestamista cumple con los requerimientos de reservas de los demás tipos de crédito: comerciales y personales. Caso contrario, deberá ubicar los créditos agropecuarios, en las tablas de los otros tipos de crédito y aplicar los requerimientos de reservas correspondientes.

De acuerdo con la Resolución No. GE No. 1001/30-09-2015, las instituciones supervisadas que han otorgado créditos al sector agropecuario, previa identificación y evaluación, debidamente documentados, podrán otorgar refinanciamientos a los deudores de los créditos agropecuarios afectados o susceptibles de afectación por el fenómeno natural conocido como "El Niño", para el mantenimiento y/o para la renovación de siembra; de tal manera que permita asegurar un flujo de efectivo para hacer frente a sus obligaciones crediticias de principal, intereses, y obtención de recursos financieros adicionales, de conformidad a los planes de pago aprobados en el momento del refinanciamiento.

Las instituciones supervisadas contarán con un plazo contado a partir de la entrada en vigencia de la Resolución indicada en el párrafo anterior hasta el 31 de marzo de 2016, para identificar, evaluar y seleccionar a los clientes de la cartera agropecuaria a quienes se les otorgará el refinanciamiento.

Las operaciones de crédito agropecuario refinanciadas conservarán hasta el 30 de septiembre de 2017, la categoría de riesgo II, independientemente del número de refinanciamientos que el cliente haya sido objeto previamente. Transcurrido el período señalado, el crédito será clasificado según la calificación que le corresponda de conformidad a los criterios establecidos en la Norma de Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia vigentes.

Si un Grande o un Pequeño Deudor Comercial, o un deudor del segmento de Crédito Agropecuario mantiene más de un crédito y al menos uno de ellos cuenta con garantía hipotecaria sobre bien inmueble, garantía sobre depósitos pignorados en la misma institución o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden (también este es el caso para un microcrédito que mantiene más de un crédito y al menos uno de ellos cuenta con este tipo de garantía), todos los créditos quedarán clasificados según el mayor atraso registrado y aplicarán lo dispuesto en el numeral 1.1.4 (cuando se trate de Grande Deudor Comercial), el numeral 1.2.2 (Pequeño Deudor Comercial), o el numeral 1.4.2 (Crédito Agropecuario), respectivamente, de la resolución GES No. 919/19-10-2018, según el tipo de garantía, siempre y cuando el valor de las garantías netas de descuento cubra el cien por ciento (100%) como mínimo de todas las obligaciones pendientes. Si el valor neto de las garantías hipotecarias excede el 50% de las garantías, se utilizará este tipo de garantía, junto con las categorías y porcentajes de reservas correspondientes para efectos de aplicar reservas a todas las obligaciones.

En el caso que no se logre cubrir el cien por ciento (100%) de las obligaciones antes mencionadas, las operaciones crediticias se clasificarán de acuerdo a su tipo de garantía. Para aplicar lo anterior y garantizar la debida transparencia ante el cliente, en la estructuración de las operaciones y la constitución legal de dichas garantías, deberá estar pactado expresamente por las partes y aceptado formalmente por el cliente, que las garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles, garantías sobre depósitos pignorados en la misma institución o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden podrán ser utilizadas para garantizar a su vez las operaciones con otras garantías.

En caso de existir garantías hipotecarias sobre un microcrédito se aplicará lo dispuesto en el numeral 1.6 de la resolución GES No. 919/19-10-2018.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Los créditos de consumo y los de vivienda se clasificarán sobre la base de morosidad en el pago de las cuotas de amortización de la deuda, aplicando los criterios de clasificación de la mora.

En el caso de que un deudor de consumo cuente con garantía sobre depósitos pignorados en la misma institución, para las categorías I y II, los porcentajes de reserva serán de cero por ciento (0%), siempre y cuando el valor de la garantía neto de descuento, cubra el cien por ciento (100%) como mínimo de todas las obligaciones de consumo pendientes. Si un deudor mantiene más de un crédito de consumo, todos ellos quedarán clasificados según el mayor atraso registrado. En el caso que los créditos de consumo cuenten con garantía hipotecaria, para efecto de constitución de reservas, se aplicarán los porcentajes señalados en el numeral 2.1.4 de la resolución No. GES No. 919/19-10-2018.

En el caso de que un deudor de vivienda cuente con garantía sobre depósitos pignorados en la misma institución, para la Categoría I-B, el porcentaje de reserva será de cero por ciento (0%), siempre y cuando el valor de la garantía neta de descuento cubra el cien por ciento (100%) como mínimo de todas las obligaciones de vivienda pendientes. En el caso que no se logre cubrir el 100% de las obligaciones, las operaciones crediticias se clasificarán como Garantía Hipotecaria solamente. Para la clasificación de los créditos de vivienda, debe considerarse la fecha de la cuota en mora más antigua. Si un deudor mantiene más de un crédito para vivienda, todos ellos quedarán clasificados según el mayor atraso registrado.

En caso de que el deudor tenga varios créditos de distinto tipo en la misma institución, su clasificación será la correspondiente a la categoría de mayor riesgo, conforme al procedimiento descrito en el numeral 3 de la resolución No. GES No. 919/19-10-2018.

En caso que el deudor tenga créditos en dos o más instituciones supervisadas, este será reclasificado conforme los criterios establecidos en el numeral 4 de la resolución GES No. 919/19-10-2018.

En el caso de las aceptaciones, garantías bancarias, avales, endosos o cartas de crédito no vencidas, los porcentajes de reservas se aplicarán sobre el cincuenta por ciento (50%) de su valor contabilizado.

La Financiera puede aumentar los porcentajes de reservas requeridos, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor al determinado en las normas emitidas por la Comisión.

Constitución de reservas y castigo contable sobre el saldo de créditos en mora

Constitución de reservas:

La Financiera constituye una reserva del 100% sobre el saldo de la deuda al cumplirse dos (2) años de mora para Grandes, Pequeños Deudores Comerciales y créditos agrícolas con garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles, y vivienda; en caso de microcréditos y créditos de consumo con garantía hipotecaria sobre bienes inmuebles será de un año. Para proceder al castigo contable de los créditos a partes relacionadas, la Institución deberá solicitar previamente la autorización de la Comisión.

(Continúa)

Clasificación de créditos refinanciados y readecuados

En caso de haber créditos refinanciados o readecuados, estos deberán de ser clasificados conforme los criterios establecidos en el numeral 7.1 de la resolución GES No. 919/19-10-2018.

Mecanismos temporales de alivio en apoyo a los deudores de las instituciones supervisadas

Mediante la Resolución GES No.1019/06-12-2017, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aprobó los mecanismos temporales de alivio en apoyo a los deudores de las Instituciones supervisadas, los cuales han sido directa o indirectamente afectados por las acciones que se presentaron en el país el 26 de noviembre de 2017, los cuales se detallan a continuación:

- a. Las instituciones financieras supervisadas por esta Comisión, previa identificación y evaluación, podrán readecuar o refinanciar las obligaciones crediticias a los deudores directas o indirectamente afectadas o susceptibles de afectación u otorgarles un nuevo crédito, según sea el caso.
- b. Las operaciones crediticias readecuadas o refinanciadas, conservarán por un plazo de doce (12) meses a partir de la fecha de desembolso, la misma categoría de riesgo y registro contable que tenían al 30 de noviembre de 2017. Una vez transcurrido este plazo, los créditos deberán ser clasificados en la categoría que le corresponde por su comportamiento de pago, de acuerdo a los criterios establecidos en las Normas para la Evaluación y Clasificación de Cartera Crediticia
- c. La aplicación de los mecanismos de alivio señalados en la Resolución GES No.1019/06-12-2017 no implicará para las Instituciones Supervisadas una disminución o liberalización de las reservas.
- d. Los intereses devengados y no pagados a la fecha del refinanciamiento podrán ser capitalizados al préstamo readecuado o refinanciado y registrarse en la cuenta de Intereses Capitalizados.
- e. Las instituciones financieras supervisadas deberán remitir a la Comisión, las operaciones realizadas bajo este concepto dentro de los primeros cinco (5) días hábiles después del cierre de cada mes, hasta el mes de abril de 2018.

Aplicación de garantías recíprocas

Para los créditos que tengan garantías recíprocas emitidas por las sociedades administradoras de fondos de garantías recíprocas (establecidas en el Artículo 2, inciso 1) del Decreto No. 205-2011, Ley del Sistema de Fondos de Garantía Recíproca para la Promoción de las MIPYMES, Vivienda Social y Educación Técnica-Profesional), deberán constituirse al menos las reservas correspondientes a la categoría I según el tipo de crédito en la fecha de otorgamiento; y, en caso de incumplimiento de pago del deudor, se aplicará lo siguiente:

1. Si el fondo de garantía cubre cuotas de préstamo, se constituirán las reservas según lo establecido en la Normativa para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia según resolución GES No. 919/19-10-2018, a partir de la fecha en que se agotó dicha cobertura, según la morosidad del crédito. Si después de 90 días de haberse agotado la garantía ésta no se hubiera cobrado, se aplicará al crédito la categoría y reservas según morosidad.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2. Si el fondo se basa en cobertura de saldo del crédito, por el monto garantizado sólo se constituirá al menos las reservas equivalentes a la categoría I según el tipo de crédito, durante los primeros 180 días de mora. Posterior a ello, se aplicará la categoría y reservas que corresponde a los días de mora. Por la parte del crédito no cubierta con garantía recíproca, se crearán las reservas para crédito, según lo establecido en la Normativa para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia según resolución GES No. 919/19-10-2018.

Reconocimiento de los efectos de los cambios en la clasificación de la cartera crediticia

El efecto de los cambios de categoría de clasificación de la cartera crediticia, para la constitución de la provisión para pérdidas en la cartera crediticia, se registra en el estado de resultado integral del año.

(f) Cuentas a cobrar

Las cuentas a cobrar son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la Financiera, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual se registran y miden al costo.

(g) Arrendamiento

- i. Cuando la Financiera es el arrendatario

- Arrendamiento operativo

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultados sobre una base de línea recta a lo largo del periodo de arrendamiento.

Cuando un arrendamiento operativo se da por terminado antes de su vencimiento, cualquier pago requerido por el arrendador en concepto de penalización por rescisión es reconocida como un gasto en el periodo en el cual la terminación del contrato ocurre.

- ii. Cuando la Financiera es el arrendador

- Arrendamiento operativo

Los ingresos se reconocen de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. La amortización o depreciación de los activos arrendados se efectúa de forma coherente a las políticas que la Financiera utiliza para activos similares.

(h) Bienes recibidos en pago o adjudicados (Activos eventuales)

De acuerdo con la resolución No.180/06-02-2012, de la Comisión, los bienes muebles e inmuebles que la Financiera recibe por dación en pago o por adjudicación en remate judicial, se registran en libros al valor menor de los siguientes conceptos: a) al valor acordado con el deudor en la dación en pago, b) al valor del avalúo practicado por un profesional inscrito en el Registro de Evaluadores de la Comisión neto de los descuentos establecidos por el ente regulador, c) al valor consignado en el remate judicial y d) al 60% del saldo de capital del crédito. Al valor obtenido mediante el procedimiento señalado se le podrán agregar los gastos incurridos para asumir la propiedad del bien.

Si durante los dos años subsiguientes a la fecha de adquisición de los activos, estos no son vendidos, deberán ser amortizados en un tercio (1/3) anual de su valor contable.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La utilidad o pérdida en venta de activos eventuales (Bienes recibidos en dación de pago) al contado se reconoce en el momento de la venta. Toda utilidad producida por ventas financiadas se difiere (registrando como patrimonio restringido) y el ingreso se reconoce en la medida en que se recupera el préstamo. En caso de que la transacción origine una pérdida, la misma deberá reconocerse al momento de la venta en el estado de resultados.

(i) Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario y equipo se registran al costo histórico, excepto por los edificios y terrenos revaluados, los cuales se registran al valor del avalúo independiente como patrimonio restringido no distribuible. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se cargan como gastos a medida que se efectúan.

Las ganancias o pérdidas por desapropiación son determinadas por comparación entre los ingresos generados por la desapropiación y el valor en libros. Éstas son incluidas en el estado de resultados.

(j) Depreciación y amortización

La Financiera utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación y amortización, aplicando tasas de acuerdo con la vida útil, permitidas por las autoridades fiscales. Para los edificios revaluados, el superávit por revaluación se deprecia durante el resto de la vida útil del activo revaluado.

La vida útil de los activos es la siguiente:

	<u>Años</u>
Edificios	26.8
Instalaciones	5, 6 y 10
Mobiliario y equipo	5 y 10
Equipo de cómputo	3.5
Vehículos	5

(k) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles que la Financiera no utiliza para uso propio sino para obtener una rentabilidad mediante su arrendamiento operativo, obtención de plusvalía, destinada para la venta a largo plazo o cualesquiera, otras actividades de explotación económica y se registra a su valor revaluado.

(l) Activos intangibles

Se entenderá como activos intangibles a los activos no monetarios identificables que no tienen sustancia física y que cumplen los criterios técnicos para ser considerados como activos. Se dice que un activo intangible cumple el criterio de identificación cuando: a) Es separable y b) Se origina de derechos contractuales u otros derechos legales, sin importar si tales derechos son transferibles o separables de la Institución o de otros derechos y obligaciones.

Los programas y licencias informáticas son capitalizados sobre la base del costo incurrido para adquirirlas más las erogaciones efectuadas para ponerlas en funcionamiento. Los costos son amortizados sobre la base de la vida útil esperada de 3.5 años.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(m) Ingresos y gastos por intereses

Ingresos

Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen como ingresos a medida que se devengan. La Financiera tiene como política no registrar ingresos por intereses sobre los préstamos que tienen atrasos mayores de 60 días en microcrédito y mayor a 90 días para pequeño deudor y demás créditos de conformidad a la normativa vigente.

Los intereses sobre préstamos no registrados como ingresos se registran en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos cuando los intereses son efectivamente cobrados.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivo diferido y para propósitos de presentación del estado de situación financiera se deducen de préstamos, intereses y comisiones a cobrar.

Los intereses que se derivan de los préstamos refinanciados, se reconocen como ingreso cuando los clientes los pagan.

Gasto

El gasto por intereses se registra en el estado de resultados sobre la base de acumulación.

(n) Ingresos por comisiones y otros servicios

Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, y otros, son reconocidos en el momento de la transacción.

(o) Comisiones diferidas

La Comisión emitió la Circular-SBO No.14-2016 donde establece el tratamiento contable para el reconocimiento, contabilización y suspensión de las comisiones por desembolso de las operaciones crediticias, por lo tanto cuando una comisión se reciba en efectivo deberá reconocerse al ingreso, sin embargo cuando estas sean deducidas del monto otorgado o capitalizadas al préstamo, éstas comisiones deben reconocerse en el ingreso durante la vigencia del préstamo, al momento en que se efectúe el pago de la cuota correspondiente, esta normativa entró en vigencia a partir del período 2017.

(p) Obligaciones financieras

Las obligaciones bancarias son registradas inicialmente al costo que corresponde al valor razonable de la contra prestación recibida, posteriormente son reconocidas al costo amortizado.

(q) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por la Financiera sobre la base de una obligación legal o implícita que surge de un suceso pasado, si es probable que haya un flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma razonable.

(r) Beneficios para empleados

Planes de beneficios diversos

La Financiera mantiene como parte de los beneficios para sus empleados bonificaciones entre las que figuran: bono por capacitación, bono matrimonial y bono por nacimiento. Adicional a estas bonificaciones se cuenta con seguro médico hospitalario y seguro de vida que se reconocen como gastos en personal conforme se incurren. También a los empleados se les brindan tasas preferenciales y exoneración de comisiones para productos (vivienda y consumo) que la Financiera ofrece conforme a la política aprobada.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Pasivo laboral

La provisión correspondiente al pasivo laboral de los empleados permanentes de la Financiera es determinada de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el país, y se registra a partir del año 2009, en un monto anual equivalente al 5% del pasivo total hasta completar el reconocimiento total del mismo en el año 2028, de acuerdo con la resolución GES No.144/19-02-2018, emitida por la Comisión.

(s) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. El importe neto de los activos y pasivos diferidos se revisan cada fecha sobre la que se informa, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

(4) Disponibilidades

El efectivo disponible se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Efectivo en caja	L	13,225,582	15,795,032
Depósitos en Banco Central de Honduras		99,053,220	94,379,300
Depósitos en bancos nacionales		37,128,463	41,571,398
	L	<u>149,407,265</u>	<u>151,745,730</u>

El Banco Central de Honduras requiere para encaje legal, un porcentaje de reserva de alta liquidez sobre los depósitos como se muestra a continuación:

	31 de diciembre			
	2018		2017	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Depósitos a la vista, de ahorro, a plazo y otros	17%	12%	17%	12%

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la reserva para encaje (depósitos restringidos) era de L 98,904,196 y L 94,379,300 en moneda nacional respectivamente, saldos los cuales son depósitos en cuentas del Banco Central de Honduras.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en las disponibilidades se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por L 517,808 (US\$21,275) y L 376,267 (US\$15,952), respectivamente.

El encaje requerido correspondiente a la catorcena del 20 de diciembre de 2018 al 2 de enero de 2019, estaba colocada en el Banco Central de Honduras en moneda nacional.

Al 31 de diciembre de 2018, el encaje por los depósitos y obligaciones asciende a L 98,904,196 (L 94,379,300 en el 2017), representa el 18.31% (21.4% en el 2017), del total de depósitos y obligaciones sujetas a reserva.

El encaje requerido correspondiente a la catorcena del 22 de diciembre de 2018 al 4 de enero de 2019, estaba colocada en el Banco Central de Honduras en moneda nacional.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo se resumen como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Disponibilidades	L <u>149,407,265</u>	<u>151,745,730</u>

(5) Inversiones financieras

Las inversiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Inversiones en fondo especial	L 26,685,175	21,778,654
Inversiones no obligatorias	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
	L 46,685,175	41,778,654
Intereses a cobrar sobre las inversiones no obligatorias	<u>87,500</u>	<u>91,715</u>
	L <u>46,772,675</u>	<u>41,870,369</u>
Acciones	L <u>100,000</u>	<u>100,000</u>

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

Por su clasificación

	31 de diciembre	
	2018	2017
Inversiones en fondo especial	L 26,685,175	21,778,654
Inversiones no obligatorias	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
	L <u>46,685,175</u>	<u>41,778,654</u>

Las inversiones en acciones se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
	Participación	2017	2015
Inversión en Confianza Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, S.A. de C.V.	0.0014%	L <u>100,000</u>	<u>100,000</u>

El movimiento de la inversión en instrumentos financieros se resume a continuación:

Detalle		A Costo Amortizado	Al Costo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	41,778,654	100,000	41,878,654
Mas (menos):				
Compra de Instrumentos financieros		24,906,521	-	24,906,521
Cancelación de Instrumentos		<u>(20,000,000)</u>		<u>(20,000,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	<u>46,685,175</u>	<u>100,000</u>	<u>46,785,175</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2018

Detalle		A Costo Amortizado	Al Costo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	L	17,653,165	100,000	17,753,165
Mas (menos):				
Compra de Instrumentos financieros		44,125,489	-	44,125,489
Cancelación de Instrumentos		(20,000,000)	-	(20,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	<u>41,778,654</u>	<u>100,000</u>	<u>41,878,654</u>

(6) Prestamos e intereses a cobrar

Los préstamos, intereses y comisiones a cobrar por destino se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Agropecuarios	L	68,488,544	18,851,798
Industria y exportación		54,984,768	42,413,737
Comercio y consumo		427,196,275	441,935,788
Transporte y comunicación		73,069,793	78,550,141
Servicios		101,518,335	92,142,671
Propiedad raíz		<u>174,245,368</u>	<u>189,643,549</u>
		<u>899,503,083</u>	<u>863,537,684</u>
Intereses a cobrar		<u>21,015,956</u>	<u>16,327,305</u>
		920,519,039	879,864,989
Menos provisión para préstamos e intereses dudosos		<u>(44,563,631)</u>	<u>(38,298,998)</u>
	L	<u>875,955,408</u>	<u>841,565,991</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los saldos de préstamos por regiones geográficas se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Zona norte	L	608,078,773	612,719,654
Zona centro – sur		<u>291,424,310</u>	<u>250,818,030</u>
	L	<u>899,503,083</u>	<u>863,537,684</u>

La mora (préstamos con atrasos superiores a 90 días) por región se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Zona norte	L	18,584,298	23,370,735
Zona centro – sur		<u>14,644,821</u>	<u>8,089,341</u>
	L	<u>33,229,119</u>	<u>31,460,076</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

El movimiento de la provisión para préstamos e intereses dudosos se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Al principio del año	L 38,298,998	32,803,696
Provisión del año	23,060,147	22,113,419
Menos pérdida en préstamos	<u>(16,795,514)</u>	<u>(16,618,117)</u>
Al final del año	<u>L 44,563,631</u>	<u>38,298,998</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 los saldos de préstamos absorbidos contra la provisión, se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Pérdida en préstamos adjudicados	L 338,556	794,036
Préstamos absorbidos contra pérdida	<u>16,456,958</u>	<u>15,824,081</u>
	<u>L 16,795,514</u>	<u>16,618,117</u>

Al completar los mecanismos de recuperación, durante los años 2018 y 2017, la Financiera hizo efectiva la utilización de la provisión para préstamos e intereses dudosos al dar de baja valores cuyos clientes adeudaban a la Financiera L 16,456,958 y L 15,824,081, respectivamente.

La Ley de Instituciones del Sistema Financiero, emitida por el Congreso Nacional de la República de Honduras, en el artículo No.38 establece que las instituciones del sistema financiero están obligadas a clasificar sus activos de riesgo con base en su grado de recuperabilidad y a crear las reservas de valuación apropiadas de conformidad con los lineamientos y periodicidad que establezca la Comisión, atendiendo la opinión del Banco Central de Honduras.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en el total de préstamos a cobrar se incluyen préstamos otorgados a funcionarios y empleados por L 29,554,346 y L 30,552,586, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en préstamos a cobrar se incluyen saldos a cargo de partes relacionadas por L 3,086,939 y L 3,262,882, respectivamente (nota 27).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a cobrar por L 89,677,420 y L 87,991,882, respectivamente, están garantizando obligaciones bancarias a favor de Régimen de Aportaciones Privadas (RAP).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a cobrar por L 129,767,999 y L 281,192,286, respectivamente, están garantizando obligaciones bancarias a favor de Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a cobrar por L 2,997,040 y L 11,151,569, respectivamente, fueron otorgados con fondos provenientes del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los saldos de préstamos a cobrar por L 222,442,459 y L 380,335,737, respectivamente, están dados en garantía de préstamos sectoriales a pagar.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en préstamos a cobrar se incluyen saldos con atrasos superiores a 90 días y con intereses en estado de no acumulación, con saldo a esas fechas por L 35,330,360 y L 31,460,076, respectivamente, sobre los cuales la Financiera ha dejado de registrar ingresos por intereses por L 6,867,874 y L 5,838,930, respectivamente y que la administración de la Financiera reconoce como ingresos por intereses hasta que los cobra.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a cobrar devengan tasas de interés nominales promedio de 43.75% en moneda nacional (41.06% en moneda nacional en el 2017).

La cartera de créditos de la Financiera se integra de la siguiente manera:

Concepto	31 de diciembre	
	2018	2017
Por estatus y tipo de crédito		
Vigente		
Comercial	L 696,714,588	646,347,227
Vivienda	161,228,361	171,733,027
Consumo	6,200,299	7,357,039
Atrasado		
Comercial	11,960,433	14,003,857
Vivienda	1,670,690	3,347,571
Consumo	34,559	-
Vencido		
Comercial	10,525,981	6,258,858
Consumo	4,115	4,115
Refinanciados		
Comercial	24,802,682	27,331,477
Consumo	2,194	11,084
Ejecución judicial		
Comercial	6,216,382	3,140,780
Vivienda	1,098,224	269,424
Consumo	60,531	60,530
L	<u>920,519,039</u>	<u>879,864,989</u>

Los préstamos refinanciados se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Vigentes	L 20,618,557	19,783,803
Atrasados	2,526,176	3,878,866
Vencidos	654,483	1,549,677
Ejecución judicial	573,710	1,623,022
L	<u>24,372,926</u>	<u>26,835,368</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la relación de cartera vencida a cartera bruta fue de 1.22% y 0.71%, respectivamente.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la cartera crediticia se concentra en un 81.50% y 18.50% (79.23% y 20.77%) respectivamente, en el destino de Comercio y Consumo.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la tasa de cobertura de cartera bruta es de 126.13% y de 112.83% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la tasa de rendimiento promedio efectiva es de 29.22% y 29.67% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los créditos otorgados con garantía de depósitos ascienden a L 4,342,348 y L 5,300,818, respectivamente.

Los principales deudores de la Financiera presentan los siguientes montos adeudados, integrado por préstamos, contingentes, intereses y comisiones por cobrar:

Número de prestatarios		31 de diciembre de 2018	% s/cartera bruta	31 de diciembre de 2017	% s/cartera bruta
10 mayores clientes	L	20,762,675	2.26%	18,687,337	2.12%
20 mayores clientes		15,637,443	1.70%	15,846,760	1.80%
50 mayores clientes		38,568,900	4.19%	37,898,269	4.31%
Resto de clientes		845,550,021	91.85%	807,432,623	91.77%
Total	L	<u>920,519,039</u>	<u>100.0%</u>	<u>879,864,989</u>	<u>100.0%</u>

		31 de diciembre	
		2018	2017
Préstamos	L	899,503,083	863,537,684
Intereses y comisiones		<u>21,015,956</u>	<u>16,327,305</u>
	L	<u>920,519,039</u>	<u>879,864,989</u>

La Financiera presenta la siguiente estructura por categorías de riesgo:

Categoría de riesgo		31 de diciembre de 2018	%	31 de diciembre de 2017	%
I Créditos buenos	L	836,963,324	90.92%	794,750,113	90%
II Créditos especialmente mencionados		28,172,656	3.06%	37,982,197	4%
III Créditos bajo norma		16,141,403	1.76%	14,045,239	2%
IV Créditos de dudosa recuperación		11,523,803	1.25%	9,481,160	1%
V Créditos de pérdida		<u>27,717,853</u>	<u>3.01%</u>	<u>23,606,280</u>	<u>3%</u>
Total	L	<u>920,519,039</u>	<u>100%</u>	<u>879,864,989</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Provisión para préstamos e intereses dudosos

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Financiera mantiene estimaciones por riesgos relacionados con la cartera de préstamos por un total de L 44,563,631 y L 38,298,998, respectivamente, cuya integración se presenta a continuación:

Concepto	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
I. Por sectores		
a) Comercial	L 42,852,530	36,583,916
b) Vivienda	1,560,444	1,581,732
c) Consumo	150,657	133,350
Total	L 44,563,631	38,298,998
II. Por categoría		
Categoría I	L 5,695,212	6,694,939
Categoría II	1,310,519	1,651,993
Categoría III	3,288,907	3,013,662
Categoría IV	6,420,994	5,193,157
Categoría V	27,847,999	21,745,247
Total	L 44,563,631	38,298,998
III. Por tipo de garantía		
Hipotecaria	L 9,790,881	8,961,149
Solidario	112,011	179,936
Recíprocas	6,142,450	2,826,970
Fiduciaria	28,518,289	26,330,943
Total	L 44,563,631	38,298,998

(7) Cuentas a cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Valores pendiente de reembolso por remesas familiares	L 2,945,065	1,846,661
Faltantes de caja	10,329	9,086
Caja chica	18,000	13,000
Cheques devueltos	7,836	1,829
Cuentas varias	299,945	513,418
Otras cuentas a cobrar	1,065,499	447,858
	L 4,346,674	2,831,852

(8) Bienes recibidos en pago o adjudicados

Esta cuenta incorpora el rubro de bienes recibidos en pago o adjudicados (activos eventuales), en los cuales, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Financiera mantiene saldos por valor de L 3,090,365 y L 6,457,733, respectivamente:

Los bienes recibidos en pago o adjudicados se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Bienes inmuebles	L	5,748,584	8,576,403
Bienes muebles		<u>45,613</u>	<u>45,613</u>
		5,794,197	8,622,016
Menos amortización		<u>(2,703,832)</u>	<u>(2,164,283)</u>
	L	<u><u>3,090,365</u></u>	<u><u>6,457,733</u></u>

El movimiento de los activos eventuales es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2018	2017
<u>Bienes inmuebles:</u>			
Saldo al principio del año	L	8,576,403	10,511,333
Traslado de préstamos		931,627	1,609,272
Ventas y retiros		<u>(3,759,446)</u>	<u>(3,544,202)</u>
Saldo al final del año	L	<u><u>5,748,584</u></u>	<u><u>8,576,403</u></u>
<u>Bienes muebles:</u>			
Saldo al principio y al final del año	L	<u>45,613</u>	<u>45,613</u>

El movimiento de la amortización de los activos eventuales se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Saldo al principio del año	L	2,164,283	1,322,138
Gasto del año		1,915,030	1,257,260
Menos retiros por venta y traslados		<u>(1,375,481)</u>	<u>(415,115)</u>
Saldo al final del año	L	<u><u>2,703,832</u></u>	<u><u>2,164,283</u></u>

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, se dieron de baja activos eventuales como se describen a continuación:

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

a) Por ventas

Descripción del activo	Precio de venta	Costo de adquisición	Amortización Acumulada	Utilidad o pérdida
13 Activos	L <u>4,190,520</u>	<u>3,759,446</u>	<u>1,375,481</u>	<u>1,806,555</u>

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, se dieron de baja activos eventuales como se describen a continuación:

a) Por ventas

Descripción del activo	Precio de venta	Costo de adquisición	Amortización Acumulada	Utilidad o pérdida
11 Activos	L <u>6,125,000</u>	<u>3,544,202</u>	<u>415,115</u>	<u>2,995,913</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(9) Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario y equipo, así como la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018 se detallan como sigue:

Propiedad, planta y equipo		Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Instalaciones	Vehículos	Adquiridos en Arrendamiento	Total
<u>Costo</u>									
Saldo al 1 de enero de 2018	L	14,382,490	22,097,216	9,258,488	14,933,300	11,067,392	1,279,828	6,554,260	79,572,974
Adquisiciones		-	-	728,155	1,653,355	611,248	-	-	2,992,758
Ventas o retiros efectuados en el año		-	-	-	(56,753)	-	-	-	(56,753)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	L	<u>14,382,490</u>	<u>22,097,216</u>	<u>9,986,643</u>	<u>16,529,902</u>	<u>11,678,640</u>	<u>1,279,828</u>	<u>6,554,260</u>	<u>82,508,979</u>
Propiedad, planta y equipo		Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo de computo	Instalaciones	Vehículos	Adquiridos en Arrendamiento	Total
<u>Depreciación acumulada</u>									
Saldo al 1 de enero de 2018	L	-	7,255,215	5,949,561	13,296,339	8,039,059	1,267,029	6,376,457	42,183,660
Adquisiciones		-	816,278	526,789	833,818	755,263	-	36,409	2,968,557
Ventas o retiros efectuados en el año		-	-	-	(56,186)	-	-	-	(56,186)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	<u>-</u>	<u>8,071,493</u>	<u>6,476,350</u>	<u>14,073,971</u>	<u>8,794,322</u>	<u>1,267,029</u>	<u>6,412,866</u>	<u>45,096,031</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	L	<u>14,382,490</u>	<u>14,025,723</u>	<u>3,510,293</u>	<u>2,455,931</u>	<u>2,884,318</u>	<u>12,799</u>	<u>141,394</u>	<u>37,412,948</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	L	<u>14,382,490</u>	<u>14,842,001</u>	<u>3,308,927</u>	<u>1,636,961</u>	<u>3,028,333</u>	<u>12,799</u>	<u>177,803</u>	<u>37,389,314</u>

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

En el mes de mayo de 2010, la administración de la Financiera decidió llevar a cabo una revaluación de terrenos y edificios la cual fue de L 18,963,215, según avalúo efectuado por evaluador independiente. Esta revaluación fue aprobada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, según resolución SB No. 439/22-03-2010.

El saldo neto de los activos revaluados incluidos en terrenos y edificios se detalla como sigue:

		2018	2017
Terrenos	L	12,286,055	12,286,055
Edificios		<u>6,677,160</u>	<u>6,677,160</u>
		18,963,215	18,963,215
Depreciación acumulada		<u>(3,933,371)</u>	<u>(3,479,521)</u>
	L	<u><u>15,029,844</u></u>	<u><u>15,483,694</u></u>

(10) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los activos intangibles corresponden a programas y licencias que la Financiera ha adquirido, amortizándolos mediante el método de línea recta en el tiempo de vigencia de los mismos, entre 3 y 5 años, con saldos neto de L 11,666,171 y L 11,830,309, respectivamente.

Los activos intangibles, netos, se detallan como sigue:

		Programas	Licencias	Activos Intangibles Netos
Saldo al 1 de enero de 2018	L	22,231,707	19,976,856	42,208,563
Adición del año		-	3,232,966	3,232,966
Amortizaciones netas (de adiciones)		(13,856,197)	(19,342,767)	(33,198,964)
Estimación por deterioro acumulado		<u>(576,394)</u>	-	<u>(576,394)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	<u><u>7,799,116</u></u>	<u><u>3,867,055</u></u>	<u><u>11,666,171</u></u>
				Activos Intangibles Netos
Saldo al 1 de enero de 2017	L	22,231,707	17,771,632	40,003,339
Adición del año		-	2,205,224	2,205,224
Amortizaciones netas (de adiciones)		(12,017,729)	(17,784,131)	(29,801,860)
Estimación por deterioro acumulado		<u>(576,394)</u>	-	<u>(576,394)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	<u><u>9,637,584</u></u>	<u><u>2,192,725</u></u>	<u><u>11,830,309</u></u>

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Depósitos en garantía	L	245,865	334,582
Otros		<u>346,582</u>	<u>105,285</u>
	L	<u><u>592,447</u></u>	<u><u>439,867</u></u>

(12) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Por su contraparte:		
Del público	L 543,402,719	441,808,802
Depósitos restringidos	<u>177,538</u>	<u>122,088</u>
	L 543,580,257	441,930,890
Por su clasificación:		
Ahorro	L 106,886,707	97,835,153
A plazo y certificados	436,516,012	343,973,649
Depósitos restringidos	<u>177,538</u>	<u>122,088</u>
	L 543,580,257	441,930,890

Los principales depositantes de la Financiera presentan los siguientes montos depositados:

Número de depositantes		31 de diciembre de 2018	% s/depositos brutos	31 de diciembre de 2017	% s/depositos brutos
10 mayores depositantes	L	140,302,731	25.81%	136,999,875	31%
20 mayores depositantes		43,114,827	7.93%	42,519,569	10%
Resto de depositantes		<u>360,162,699</u>	<u>66.26%</u>	<u>262,411,446</u>	<u>59%</u>
Total	L	<u>543,580,257</u>	<u>100%</u>	<u>441,930,890</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la tasa promedio ponderada para los depósitos es de 9.31% y 7.10% en moneda nacional para el 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en los depósitos se incluyen saldos por L 12,040,432 y L 14,965,177, respectivamente, que corresponden a partes relacionadas (nota 27).

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos devengan tasas de interés anual promedio entre 0% a 13.50% en moneda nacional y entre 0% a 13.50% en moneda nacional en el 2017, respectivamente.

(13) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Préstamos sectoriales	L <u>192,544,170</u>	<u>336,749,732</u>
Otras obligaciones bancarias	L <u>130,619,737</u>	<u>59,121,667</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos sectoriales se detallan como sigue:

Entidad Prestamista	Destino de Recursos	Tasa de Interés (%)	Saldo
BANHPROVI	Vivienda y microcréditos	1% y 15%	L 103,935,497
RAP	Vivienda	8%	88,608,673
			<u>L 192,544,170</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos sectoriales se detallan como sigue:

Entidad Prestamista	Destino de Recursos	Tasa de Interés (%)	Saldo
BANHPROVI	Vivienda/Microcréditos	1% y 15%	L 244,267,260
RAP	Vivienda	8%	85,339,615
BCIE	Microcréditos	14.25%	7,142,857
			<u>L 336,749,732</u>

Las otras obligaciones bancarias se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2018

Entidad prestamista	Destino de recursos	Tasa de interés (%)	Garantía otorgada	Fecha Otorgada	Fecha de Vencimiento	31 de diciembre 2018
Fundación Covelo	Varios	4.5%. 12% y 13%	Fiduciario	2016 a 2018	2019 al 2022	L 33,923,333
Banco Atlántida, S.A.	Varios	11% y 11.25%	Fiduciario	2018	2021	37,599,182
Banco de Occidente, S.A.	Varios	12%	Fiduciario	2017 y 2018	2020 y 2021	59,097,222
						<u>L 130,619,737</u>

31 de diciembre de 2017

Entidad prestamista	Destino de recursos	Tasa de interés (%)	Garantía otorgada	Fecha Otorgada	Fecha de Vencimiento	31 de diciembre 2017
Fundación Covelo	Varios	12%	Varias	16/12/16	22/12/19	L 6,666,667
Fundación Covelo	Varios	4.5%	Varias	9/12/16	9/12/21	2000,000
Fundación Covelo	Varios	12%	Varias	22/5/17	22/5/22	1,080,000
Fundación Covelo	Varios	13%	Varias	18/12/17	18/12/20	30,000,000
Fundación Covelo	Varios	12%	Fiduciario	29/11/17	29/7/20	19,375,000
						<u>L 59,121,667</u>

Los préstamos sectoriales vencen entre el 2019 y el 2039.

Los préstamos sectoriales devengan tasas de interés anual entre 1% y 14% para el año 2018 y entre 1% y 14.25% para el año 2017.

Las otras obligaciones bancarias devengan interés anual entre 12% y 13% para el año 2018 y 2017.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2018

(14) Cuentas a pagar

Las cuentas a pagar se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Documentos y órdenes de pago emitidas	L 168,502	103,919
Obligaciones por administración	1,361,187	897,792
Retenciones y contribuciones por pagar	841,934	939,194
Obligaciones laborales por pagar	<u>3,041,268</u>	<u>2,801,137</u>
	L 5,412,891	4,742,042

En las cuentas a pagar se incluyen obligaciones por administración y se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta	L 628,773	495,591
Impuesto vecinal	18,245	17,036
Contratos de administración	707,330	120,980
Otras cuentas por liquidar	1301	257,961
Cuenta de ahorro impuesto de seguridad	<u>5,538</u>	<u>6,224</u>
	L 1,361,187	897,792

(15) Acreedores varios

El rubro de acreedores varios presenta los siguientes saldos:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Seguros y fianzas a pagar	L 13,943,018	12,171,471
Proveedores	2,055,394	2,334,313
Servicios públicos	384,113	292,626
Sobrante de caja	162,019	145,786
Honorarios	<u>399,333</u>	<u>425,439</u>
	L 16,943,877	15,369,635

(16) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se detallan como sigue:

Ingresos por intereses:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Disponibilidades	L 4,141,915	3,933,770
Préstamos, descuentos y negociaciones	<u>226,724,769</u>	<u>213,897,432</u>
	L 230,866,684	217,831,202

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2018

Gastos por intereses:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Sobre obligaciones con los depositantes	L 45,822,196	37,907,469
Sobre obligaciones financieras	<u>32,007,073</u>	<u>36,596,210</u>
	<u>L 77,829,269</u>	<u>74,503,679</u>

(17) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos por comisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Comisiones sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L 23,333,519	20,503,596
Productos por servicios	1,020,468	1,250,140
Otras comisiones	<u>6,217,932</u>	<u>6,057,907</u>
	<u>L 30,571,919</u>	<u>27,811,643</u>

Los gastos por comisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otros créditos y obligaciones financieras	L 998,919	555,091
Otras comisiones	<u>21,030</u>	<u>15,000</u>
	<u>L 1,019,949</u>	<u>570,091</u>

(18) Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Recuperaciones de activos financieros castigados	L 1,896,538	1,285,533
Intereses moratorios	10,416,932	9,890,714
Otros	<u>1,976,943</u>	<u>1,733,426</u>
	<u>L 14,290,413</u>	<u>12,909,673</u>

(Continúa)

(19) Otros ingresos (gastos) neto

Los otros ingresos y otros gastos se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otros ingresos		
Ganancia por venta de activos eventuales	L 2,071,821	L 3,222,891
Ganancia por venta de propiedad de inversión	-	4,965,000
Arrendamientos	111,805	144,862
Otros ingresos	612,743	720,730
	<u>2,796,369</u>	<u>9,053,483</u>
Otros gastos		
Otros gastos	238,001	110,823
	<u>(238,001)</u>	<u>(110,823)</u>
	<u>L 2,558,368</u>	<u>8,942,660</u>

(20) Gastos en personal

Los gastos en personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Remuneraciones del personal	L 58,422,997	52,877,539
Bonificaciones y compensaciones	17,195,999	14,635,101
Gastos de capacitación	767,568	1,590,682
Gastos de viaje	2,066,529	1,943,009
Otros gastos de personal	20,202,368	16,642,114
	<u>L 98,655,461</u>	<u>87,688,445</u>

(21) Gastos generales

Los gastos generales se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Consejeros y directores	L 2,089,070	2,057,597
Impuestos y contribuciones	3,047,093	2,561,031
Honorarios profesionales	6,010,543	5,094,254
Gastos por servicios de terceros	38,980,049	38,744,716
Aportaciones	1,865,121	1,840,443
Gastos diversos	6,475,189	6,272,682
	<u>L 58,467,065</u>	<u>56,570,723</u>

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(22) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos

Durante el período reportado la Financiera ha mantenido un promedio de 326 empleados, de esa cantidad el 43.87% se dedican a los negocios de la Financiera, el 30.06% es personal que apoya el área de negocios y el 26.07% es personal de administración y operaciones.

(23) Impuesto sobre la renta y aportación solidaria

Las sociedades constituidas en Honduras pagan impuesto sobre la renta aplicando una tasa a la utilidad imponible obtenida en el país, de conformidad a la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, en base al activo neto o sobre los ingresos, cuando este es mayor al impuesto sobre la renta, por lo que la Financiera ha hecho cálculos necesarios para determinar el pago correspondiente a los impuestos.

El impuesto sobre la renta y la aportación solidaria al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, fueron calculados en la forma siguiente:

a) Impuesto sobre la renta:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	L 10,974,802	18,296,759
Más gastos no deducibles	2,040,945	2,327,948
Menos ingresos no gravables	305,800	4,965,000
Ajustes para conciliar la renta neta gravable	-	2,329
Utilidad sujeta a impuesto sobre la renta	L <u>12,709,947</u>	<u>15,662,036</u>

	31 de diciembre	
	2018	2017
25% impuesto sobre la renta (a)	L 3,177,487	-
1.5% sobre los ingresos brutos (b)	-	3,940,082
Aportación solidaria (c)	585,497	733,102
Impuesto sobre ganancia de capital	-	1,087,016
	<u>3,762,984</u>	<u>5,760,200</u>
Menos pagos a cuenta	3,525,285	3,547,589
Menos pagos sobre ganancia de capital	-	1,087,016
Más ajuste del período	-	2,797
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar, neto	L <u>237,699</u>	<u>1,128,392</u>

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(b) Impuesto sobre la renta sobre los ingresos brutos al 31 de diciembre de 2017:

Total ingresos brutos, al 31 de diciembre de 2017	L	262,672,161
Impuesto sobre la renta (1.5%)	L	<u>3,940,082</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el cálculo de la aportación solidaria se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Utilidad sujeta a impuesto	L	12,709,945	15,662,036
Menos utilidad exenta		<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,000,000)</u>
Renta sujeta a impuesto	L	<u>11,709,945</u>	<u>14,662,036</u>
Aportación solidaria (5%)	L	<u>585,497</u>	<u>733,102</u>

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, las Compañías incurren en el impuesto al activo neto, únicamente cuando el impuesto sobre la renta y la aportación solidaria generada son inferiores al impuesto al activo neto correspondiente. Asimismo, a partir del periodo fiscal 2017, las personas naturales y jurídicas pagarán el 1.5% sobre ingresos brutos iguales o superiores a L 300,000,000.00 cuando el impuesto sobre la renta según tarifa del artículo No.22, resulte menor a dicho cálculo. Para los ejercicios fiscales 2018 y 2017, la Financiera deberá pagar el Impuesto Sobre la Renta y Aportación Solidaria.

Una aportación Solidaria Temporal fue establecida en la Ley de Equidad Tributaria emitida el 8 de abril de 2003, como una obligación para las personas jurídicas que tienen una renta neta gravable en exceso de L 1,000,000. Hasta el año 2009 se determinaba con una tasa del 5% sobre la renta neta gravable en exceso de L 1,000,000, y su vigencia ha sido prorrogada en varias oportunidades. La modificación efectuada mediante Decreto Ley No. 17-2010, incrementó la tasa al diez por ciento (10%), amplía la vigencia hasta el año 2015 y establece la desgravación progresiva de la misma a partir del año 2012. En la última modificación efectuada mediante decreto No.278-2013 del 30 de diciembre de 2013, se estableció que su importe se determina con una tasa de aportación solidaria del 5% a partir del periodo fiscal 2014 en adelante.

(24) Provisión para prestaciones sociales

La Financiera ha suscrito contrato privado para la administración de un Fondo Patronal Autónomo de Seguridad Social con AFP Atlántida, para cumplir con lo que establece la normativa de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros sobre la constitución del pasivo laboral, según circular No. 003/2018 (No. 056/2009 en el 2017). La contribución de la Financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 es de L 26,685,174 y L 21,778,653, respectivamente, la que se incluye en inversiones financieras (nota 5).

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(25) Flujos de caja de las actividades de operación

Los flujos de caja provenientes de las actividades de operación son reconciliados con la utilidad neta de los años como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Utilidad neta	L	7,211,818	12,259,193
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones y amortizaciones		8,280,691	7,752,062
Provisiones para préstamos e intereses dudosos		23,060,147	22,113,419
Utilidad en venta de activos eventuales		(2,071,821)	(3,222,891)
Utilidad en venta de propiedad de inversión		-	(4,965,000)
Pérdida en retiro, venta de mobiliario y equipo y eventuales		194,817	110,822
Otros gastos		-	277,366
Reserva para prestaciones sociales		1,066,469	642,069
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento en préstamos a cobrar		(52,039,060)	(47,756,721)
Aumento en intereses a cobrar		(5,060,504)	(1,941,374)
Aumento en otros activos		(3,385,546)	(2,350,231)
(Aumento) disminución en cuentas a cobrar		(1,514,822)	896,880
Aumento en depósitos de clientes		101,649,367	42,986,495
(Disminución) aumento en intereses a pagar		(1,574,580)	920,718
Disminución en cuentas a pagar		(214,297)	(1,110,468)
Aumento en otras cuentas a pagar		6,480,763	5,025,976
Disminución en impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar		(890,693)	(1,168,099)
		<u>73,980,931</u>	<u>18,211,023</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	L	<u>81,192,749</u>	<u>30,470,216</u>

(26) Principales riesgos bancarios

Esta sección provee detalles de la exposición de riesgos y describe los métodos usados por la administración de la Financiera para controlar dichos riesgos. Los más importantes tipos de riesgos financieros a los que la Financiera está expuesto, son el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipos de cambio y riesgo de tasa de interés.

Otros riesgos de negocio importantes son el que se refiere a la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en: el Lavado de Activos, Tecnológico, Reputacional, Estratégico, el Riesgo Operacional, Riesgo Legal, Riesgo Regulatorio y Riesgo País.

Riesgo de crédito

Riesgo de Crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas por el no pago o pago inoportuno de las obligaciones a cargo de prestatarios, deudores de cualquier tipo, anticipos otorgados a prestadores de servicios, riesgo de contraparte de las inversiones y cualquier otra operación que determine una deuda a favor de la institución.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La Financiera tiene un comité de administración de riesgos, el cual se encarga de establecer y vigilar el cumplimiento de las políticas de crédito, las cuales establecen límites orientados a administrar en forma eficiente el riesgo de crédito, adicionalmente la Financiera está regulado y supervisado por la Comisión.

- **Límites en la colocación de créditos por producto**

En cumplimiento a la Resolución No. 471-12/2006 sobre el Reglamento para las Operaciones de Crédito de las Instituciones Financieras con Grupos Económicos, los créditos otorgados a un grupo económico integrado por personas naturales o jurídicas no relacionadas a la institución, no podrán exceder el 20% del capital y reservas de la Financiera. El porcentaje anterior podrá incrementarse hasta un 30% del capital y reservas de la Financiera si se le presta a un mismo grupo económico y las empresas que lo conforman se dedican a actividades cuyos flujos de efectivo sean independientes, sin exceder el 20% del capital y reservas de la Financiera los préstamos destinados a una misma actividad.

Se podrán otorgar préstamos a una misma persona natural o jurídica hasta el 50% del capital y reservas de la Financiera, si cuenta con garantías suficientes. Es de señalar que la Financiera cuenta con un presupuesto anual de colocación para cada uno de los productos, el cual se monitorea y da seguimiento mensual en diversos comités de Gobierno Corporativo, tomando en consideración el apetito de riesgo aceptado por la Alta Gerencia.

- **Políticas en el manejo créditos a partes relacionados**

Para el manejo de créditos a partes relacionados, se cuenta con apartados dentro de las políticas de crédito, además de un proceso para solicitud de aprobación previa o posterior a Banco Central de Honduras por créditos otorgados a partes relacionadas, amparado en lo normado por BCH. Los clientes que estén identificados como partes relacionadas serán revisados y aprobados bajo las mismas políticas y condiciones que los créditos otorgados a clientes normales sin extender ninguna condición preferente.

De igual forma, la Dirección Legal y Secretaría General realiza una certificación de las partes relacionadas en enero de cada año, en donde se les solicita a cada parte, completar un formato donde deben declarar los familiares dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad y sociedades en donde las partes relacionadas tengan una participación directa según lo establece el BCH.

El riesgo de crédito incluye el riesgo de concentración, entendida como la posibilidad de que se produzcan pérdidas significativas que puedan amenazar la viabilidad futura de una institución, como consecuencia de la concentración de este riesgo en un grupo reducido de deudores, en un conjunto de deudores de comportamiento similar, o en activos financieros especialmente correlacionados.

La magnitud y la concentración de la exposición de la Financiera al riesgo crediticio puede ser obtenida del estado de situación financiera, los que describen el tamaño y la composición de los activos financieros de la Financiera por tipo de inversión, la Financiera en algunos casos no tiene acuerdos colaterales en relación con su exposición al riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasas de interés, precios de las acciones, cambios de moneda extranjera y deudas constantes (no relacionadas con cambios en la posición crediticia del obligado / emisor), afecten los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

El riesgo de mercado incluye el análisis de los componentes que se citan a continuación:

- **Riesgo de precio**

Se define como el riesgo de pérdida que se origina de cambios adversos en los precios de mercado, incluyendo tasas de interés, precios de acciones, etc; así como los movimientos en los precios de las inversiones.

- **Riesgo de moneda o de tipo de cambio**

La Financiera está expuesto a efectos en las tasas de cambio en moneda extranjera sobre su posición y flujos de efectivo. La administración limita el nivel de exposición y monitorea diariamente su situación.

Se define como el riesgo de pérdida que se origina de cambios adversos en los precios de mercado, incluyendo tasas de interés y precios de acciones, así como los movimientos en los precios de las inversiones.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Financiera encuentre dificultades al obtener los fondos con los cuales debe cumplir compromisos asociados a los instrumentos financieros. Este puede ser el resultado de la incapacidad para vender un activo rápidamente y obtener del mismo un importe cercano a su valor razonable.

El enfoque de la Financiera para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

La posición de liquidez diaria es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

La Financiera depende de los depósitos de clientes e instrumentos de deuda emitidos como su fuente primaria de fondos. Los depósitos de clientes generalmente tienen vencimientos y una gran proporción de estos son a la vista, la naturaleza de corto plazo de esos depósitos aumenta el riesgo de liquidez.

La Financiera está sujeta al encaje legal e índice de adecuación de capital requerido por las entidades reguladoras.

Las Normas de Riesgo de Liquidez, Resolución SB No. 1579/07-10-2010 y GE No.252/25-02-2015, GES No. 804/13-10-2015, *aprobó y reformó respectivamente*, establece que la Institución debe mantener las posiciones siguientes:

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Primera Banda (30 días)
<= 1 vez activos líquidos

Segunda Banda (60 días)
<= 1.5 veces activos líquidos

Al cierre del ejercicio la Financiera ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

Posición para 30 días: -0.30

Posición para 90 días: -0.07

La Financiera financia la cartera de préstamos a cobrar sustancialmente con depósitos de los clientes y préstamos a pagar.

La Financiera está sujeto al encaje legal e índice de adecuación de capital requerido por las entidades reguladoras.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La siguiente tabla provee un análisis de los activos y pasivos financieros de acuerdo con los vencimientos, basados en los períodos remanentes de pago.

Al 31 de diciembre de 2018

		Menos de un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre dos y tres años	Más de tres años
Activos financieros:						
Disponibilidades	L	50,490,900	28,595,000	70,321,365	-	-
Inversiones		87,500	20,000,000	-	-	26,785,175
Préstamos a cobrar		26,325,750	65,376,835	243,901,919	241,697,717	322,200,862
Intereses a cobrar préstamos		21,015,956	-	-	-	-
	L	<u>97,920,106</u>	<u>113,971,835</u>	<u>314,223,284</u>	<u>241,697,717</u>	<u>348,986,037</u>
Pasivos financieros:						
Obligaciones bancarias	L	11,079,067	22,646,311	66,489,601	224,033,917	-
Depósitos de clientes		28,964,036	54,240,737	408,548,073	6,089,151	45,738,260
Intereses a pagar		1,084,989	-	-	-	-
Cuentas a pagar		5,412,891	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal a pagar		-	237,699	-	-	-
	L	<u>46,540,983</u>	<u>77,124,747</u>	<u>475,037,674</u>	<u>230,123,068</u>	<u>45,738,260</u>

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.
 Notas a los estados financieros
 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2017

	Menos de un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre dos y tres años	Más de tres años
Activos financieros:					
Disponibilidades	L 80,218,619	-	71,527,111	-	-
Inversiones	191,715	20,000,000	-	-	21,778,654
Préstamos a cobrar	25,356,101	56,501,381	219,040,335	246,153,394	316,486,473
Intereses a cobrar préstamos	16,327,305	-	-	-	-
	<u>L 122,093,740</u>	<u>76,501,381</u>	<u>290,567,446</u>	<u>246,153,394</u>	<u>338,265,127</u>
Pasivos financieros:					
Obligaciones bancarias	L 15,526,791	35,797,222	124,888,773	113,375,290	106,283,323
Depósitos de clientes	20,225,294	45,682,693	338,766,463	3,085,560	34,170,880
Intereses a pagar	1,574,580	-	-	-	-
Cuentas a pagar	4,742,042	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal a pagar	-	1,128,392	-	-	-
	<u>L 42,068,707</u>	<u>82,608,307</u>	<u>463,655,236</u>	<u>116,460,850</u>	<u>140,454,203</u>

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Riesgo de tipos de cambios

Es el riesgo al que está expuesto la Financiera, que surge por la posibilidad de variaciones en los tipos de cambio correspondientes a instrumentos en los cuales la institución tiene una posición abierta, larga o corta, tanto en el balance como en operaciones fuera de balance. La magnitud del riesgo depende de:

- El desequilibrio entre los activos y pasivos en moneda extranjera de la Financiera; y
- La tasa de cambio del contrato subyacente de las transacciones de moneda extranjera pendiente al cierre.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los totales de activos y pasivos en moneda extranjera, son las siguientes:

	31 de diciembre							
	2018		2017					
Total activos	US\$	21,275	L	517,808	US\$	15,952	L	376,267
Total pasivos		-		-		-		-
Posición neta		<u>21,275</u>		<u>517,808</u>		<u>15,952</u>		<u>376,267</u>
Partidas fuera de balance		-		-		-		-
	US\$	<u><u>21,275</u></u>	L	<u><u>517,808</u></u>	US\$	<u><u>15,952</u></u>	L	<u><u>376,267</u></u>

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo a que está expuesto la Financiera por la posibilidad de incurrir en pérdidas, bien sea desde el punto de vista del nivel de utilidades o del valor económico de la institución, por la no correspondencia en los periodos de ajuste de las tasas activas y las tasas pasivas dados los movimientos de las tasas de mercado, o por movimientos no simétricos de estas tasas de mercado o cambios en la curva de rendimientos.

La administración establece límites sobre el nivel de descalce de tasa de interés que puede ser asumido, el cual es monitoreado diariamente.

La magnitud del riesgo depende de:

- La tasa de interés subyacente y relevante de los activos y pasivos financieros; y
- Los plazos de los vencimientos de la cartera de instrumentos financieros de la Financiera.

Sustancialmente, todos los activos financieros de la Financiera generan intereses. Los pasivos financieros de la Financiera incluyen tanto pasivos que no generan intereses, así como pasivos que generan intereses. Los activos y pasivos de la Financiera que generan intereses están basados en tasas que han sido establecidos de acuerdo con las tasas de mercado.

La estructura de vencimiento de los activos y pasivos financieros de la Financiera se encuentra revelada en los cuadros anteriores. (Páginas 40 y 41).

Los instrumentos financieros de la Financiera incluyen dentro de sus condiciones, la variabilidad en las tasas de interés, de ésta forma la Financiera administra este riesgo.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Detalle de las tasas promedio ponderadas por tipo de moneda de los instrumentos financieros de la Financiera:

	2018 Lempiras	2017 Lempiras
Activos Financieros		
Inversiones	10% y 10.50%	9.50% y 10.25%
Préstamos por cobrar	8.50% al 60%	7% al 61%
Pasivos Financieros		
Depósitos	0% al 13.50%	0% al 13.50%
Obligaciones bancarias	4.25% al 15%	4.25% al 15%

Riesgo de lavado de activos

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos de la Financiera puedan ser utilizados para la legitimación de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. Esto podría tener implicaciones legales o sanciones por incumplimiento del reglamento vigente para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos, además del deterioro que podría ocasionar a la imagen de la Financiera.

La Financiera en apego a lo establecido en el Artículo No.4 del Reglamento del Régimen de Obligaciones Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial Contra el Lavado de Activos, ha designado un Director y un Comité de Cumplimiento para recomendar las medidas a la prevención y detección de lavado de activos, dentro de estas medidas implementadas se encuentran los procedimientos relativos al conocimiento del cliente, entrenamiento del personal, reporte de transacciones, etc. Adicionalmente la Financiera realizó una inversión importante en la adquisición de un programa/software especializado para gestionar este riesgo de reputación (Topaz Trace).

Riesgo de valoración (o de modelación)

Es el riesgo asociado con las imperfecciones y subjetividad de los modelos de valuación utilizados para determinar los valores de los activos o pasivos, la Financiera cuenta con diferentes Comités que monitorean los diferentes productos y nichos de mercados para alertar situaciones que ameriten cambios a nuestros productos y políticas, estos comités son: Comité de Imagen y Negocios, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Activos Eventuales, Comité de Cumplimiento, Comité de Auditoría, Comité de Tecnología, Comité de Riesgos y Comité de Desarrollo Humano.

Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a cualquier aspecto de las áreas de negocio de la Financiera y cubre un amplio espectro de temas. La definición de riesgo operacional comprende las pérdidas derivadas de fraudes, actividades no autorizadas, errores, omisiones, ineficiencias y fallas en los sistemas o en los eventos externos.

Los siguientes riesgos se encuentran en la definición de riesgo operacional y están sujetos al marco de administración del Comité de Riesgos de la Financiera: Cumplimiento, Legal, Información, Contabilidad, Impuestos, Fraude externo, Fraude interno, Personal, Físico/Inestabilidad, Continuidad del negocio, Sistemas y Operaciones.

Otros tipos de riesgos como el fraude, las actividades no autorizadas, los errores, las omisiones, la ineficiencia y las fallas de los sistemas en los procesos que se utilizan para identificar, evaluar y controlar estos otros tipos de riesgos, deben incluirse en la definición de riesgo operacional.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

El Riesgo Operacional es inherente a cada operación y se deriva de errores o fallas, deliberadas o que ocurran de otra forma, en la ejecución de un negocio. El objetivo de la Financiera es manejar el riesgo operacional mediante el establecimiento e implementación de procedimientos eficaces, así como la capacitación adecuada del personal para que lleve a cabo dichos procedimientos.

La Financiera utiliza el método “Evaluación de Riesgos y Controles”, donde identifica aquellos eventos o posibles riesgos que puedan afectar los objetivos, resultados e imagen de la Financiera teniendo en cuenta los controles para prevenir, limitar, corregir la ocurrencia de estos eventos así como la implementación de mejoras a los procesos y controles existentes.

Riesgo estratégico

Es la probabilidad de pérdida como consecuencia de la imposibilidad de implementar apropiadamente los planes de negocio, las estrategias, las decisiones de mercado, las asignaciones de recursos y su incapacidad para adaptarse a los cambios en el entorno de los negocios. Así mismo, abarca el riesgo que emerge de la pérdida de participación en el mercado y/o disminución en los ingresos que pueden afectar la situación financiera de la institución.

El riesgo estratégico inicia con la elaboración del Plan de la Financiera, actualmente en proceso de actualización, con horizonte de cinco años. Este es aprobado por la Junta Directiva.

El Plan Estratégico sirve de base para elaborar los Planes Operativos Anuales que contienen los objetivos del año, principales supuestos y estimaciones financieras que se plasman en un presupuesto que contiene; estado de resultado, balance general, flujos de efectivos proyectados, por mes; así como, el presupuesto de inversión.

El Plan Operativo Anual y Presupuesto del año se revisa mensualmente. La administración prepara informes mensuales en base a los cuales se les da el seguimiento a los logros de los objetivos y estimaciones financieras, se identifican obstáculos y oportunidades, y se definen acciones correctivas.

El Plan Anual Operativo y Presupuesto es revisado al finalizar el I semestre del año. La revisión tiene como propósito evaluar, en base a los resultados reales, las metas del año, y de ser necesario, se realiza una nueva estimación para el cierre del segundo semestre con propósitos internos, es decir, no se comunica formalmente, es más un insumo a la administración superior para redefinir objetivos y metas más de acorde a la realidad o probabilidad de ocurrencia.

Riesgo reputacional y sustentable

Es la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a la formación de una opinión pública negativa sobre los servicios prestados por la institución (fundada o infundada), que fomente la creación de mala imagen o posicionamiento negativo ante los clientes, que conlleve a una disminución del volumen de clientes, a la caída de ingresos y depósitos. Una mala gestión de los demás riesgos inherentes a la institución inciden en el riesgo reputacional.

Todos los empleados deben salvaguardar la reputación de la Financiera manteniendo los niveles más altos de conducta en todo momento, estando al tanto de los temas, actividades y asociaciones que pudieran implicar un riesgo para el buen nombre de la Financiera a nivel local, regional e internacional, colaborar en el cumplimiento de las normativas aplicables y por ende proteger la buena reputación de la Financiera, evitar acciones disciplinarias por parte de los reguladores y demandas por parte de los clientes.

Coordinar, supervisar la implementación de políticas, normas, procedimientos y controles orientados a la prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, con el objetivo de asegurar que la Financiera dé cumplimiento a las disposiciones legales y proteger la imagen de la Financiera.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La Financiera ha organizado, dentro de su estructura de gobernabilidad, el Comité de Imagen y Negocios. Este Comité está integrado por dos directores delegados de la Junta Directiva, la Gerencia de Negocios, Jefatura de Mercadeo, y Gerencia General, las principales funciones del este comité son:

- a. Monitorear el nivel de calidad de servicio al cliente a través de los reportes de quejas y reclamaciones interpuestas por los clientes y dar el seguimiento a las resoluciones dadas.
- b. Supervisar que se esté desarrollando el plan anual de trabajo relacionado con la transparencia con el usuario financiero y que se cumpla de conformidad a las políticas internas y las normativas que se aplica.
- c. Monitorear que la Financiera incorpore las mejores prácticas con el trato con el usuario financiero conforme a los estándares internacionales de la industria.
- d. Revisión y actualización del Manual de Atención al Usuario Financiero.
- e. Monitorear el plan anual de capacitación del personal en temas de transparencia y servicio al clientes.

El comité se reúne mensualmente, llevando un registro de las quejas y reclamaciones, que se clasifican según su naturaleza. Estas se analizan individualmente para tomar las acciones correctivas, ya sea en mejoras de instalaciones o políticas; así como, se identifican las debilidades en el recurso humano en manejo de este tema. El comité da el seguimiento a estas acciones y acuerdos, informando mensualmente a la Junta Directiva

Adicionalmente el Comité de Imagen y Negocios cuenta con la autoridad de poder actuar en forma inmediata ante divulgaciones publicas negativas a la Financiera contando con un manual que orienta las acciones que se deben de tomar ante una situación de esta naturaleza.

Riesgo tecnológico

Es la posibilidad de que existan inconvenientes relacionados con el acceso o uso de la tecnología y cuya aparición no se puede determinar con anterioridad.

Como parte de los riesgos inherentes al Riesgo Tecnológico, se encuentra el Riesgo de la Información. El Riesgo de Información (IR) es el que ocurre si la información confidencial de la Financiera, donde quiera que se encuentre y en cualquier formato en que se guarde, es robada o manipulada sin autorización. La información de la Financiera en cualquier medio, está sujeta a una obligación estatutaria, ley común, contractual o a cualquier nivel de secretividad, incluyendo las Normas de la Financiera. Debido a que este riesgo también impacta en el riesgo reputacional, en esa sección se proporcionan más detalles sobre la forma de gestionarlo.

Adecuación de capital

Para calcular la adecuación del capital, la Financiera utilizaba un índice establecido por la Comisión. Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios de la Financiera con los activos ponderados conforme a su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican, en función de su permanencia en el negocio, como capital primario y capital complementario. Los activos se ponderan, según su grado de riesgo, con una escala porcentual del 0%, 10%, 20%, 50%, 100% y 150%, aplicables a los saldos acumulados netos de depreciaciones y amortizaciones que presenten al final de cada mes las distintas partidas o rubros del balance.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

El índice mínimo de adecuación de capital establecido por la Comisión es del 10%. Al 31 de diciembre de 2018, la Financiera muestra un índice de adecuación de capital de 22.86% (24% al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el índice de solvencia de la Financiera es el siguiente:

Adecuación de capital	31 de diciembre	
	2018	2017
Capital primario	L 177,646,000	177,646,025
Capital complementario	14,691,273	14,386,328
Recursos de capital	L <u>192,337,273</u>	<u>192,032,353</u>
Activos ponderados		
Activos ponderados con 10% de riesgo	L 3,712,846	4,157,140
Activos ponderados con 50% de riesgo	81,668,960	87,125,706
Activos ponderados con 100% de riesgo	755,837,070	708,852,138
Total activos ponderados por riesgo	L <u>841,218,876</u>	<u>800,134,984</u>
Relación (recursos de capital/activos ponderados) %	22.86%	24%
Suficiencia de capital	L <u>108,215,385</u>	<u>112,018,854</u>

Riesgo legal

Es el riesgo que los contratos estén documentados incorrectamente o no sean exigibles legalmente en la jurisdicción en la cual los contratos han de ser exigidos o donde las contrapartes operan. Esto puede incluir el riesgo que los activos pierdan valor o que los pasivos se incrementen debido asesoría legal o documentación inadecuada o incorrecta. Adicionalmente, las leyes existentes, pueden fallar al resolver asuntos legales que involucran a la Financiera; una demanda que involucra a una institución financiera puede tener implicaciones mayores para el negocio financiero e implicarle costos a la Financiera y al resto del sistema bancario; y las leyes que afectan a las instituciones financieras pueden cambiar. Los bancos son susceptibles, particularmente a los riesgos legales cuando formalizan nuevas clases de transacciones y cuando el derecho legal de una contraparte para formalizar una transacción no está establecido.

La Financiera monitorea el riesgo de legal mediante el Comité de Riesgo y Comité de Auditoría, en donde se resumen los litigios relevantes por cuantía o que involucran Riesgo Reputacional, así como los niveles de tolerancia en cada uno de los riesgos asociados al Riesgo Legal.

Para asegurar la consistencia de la asesoría jurídica y la administración del riesgo legal en toda la organización, el Área Legal cuenta con Manual de Políticas y Procedimientos, que incluye entre otras las siguientes políticas:

- Política para contratación de servicios outsourcing.
- Manual de procedimientos administrativos para contratación de servicios legales.
- Manual operativo de compras y suministros.

(Continúa)

Riesgo regulatorio

Es el riesgo de pérdida que se origina de incumplimientos a los requerimientos regulatorios o legales en la jurisdicción en la cual la Financiera opera. También, incluye cualquier pérdida que podría originarse de cambios en los requerimientos regulatorios.

Riesgo país

La Financiera monitorea y da seguimiento a las calificaciones de riesgo país que proporciona anualmente Standard & Poor's, Moody's.

(27) Transacciones importantes con compañías y otras relacionadas

Los estados de situación financiera y los estados de resultado integral incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas y que se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Activos:			
Préstamos e intereses a cobrar	L	3,086,939	3,262,882
Pasivos:			
Depósitos		12,040,432	14,965,177
Gastos netos de ingresos		318,165	1,429,725
Dividendos pagados en efectivo		6,000,000	4,000,170

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el capital y reservas de la Financiera son por un monto de L 192,337,273 y L 192,032,353, respectivamente. El total de créditos de relacionados asciende a L 3,086,939 y L 3,262,882 respectivamente, representando el 1.60% y 1.70%, respectivamente del capital social y reservas de capital de la Financiera.

(28) Compromisos y contingencias

Pasivo laboral total

A partir del mes de octubre del año 2009, la Financiera reconoce la provisión del pasivo laboral total de acuerdo con los requerimientos del ente regulador, establecidos en la resolución GES No. 144/19-02-2018 (No.1378/08-09-2009 en el 2017), emitida por la Comisión, la cual requiere que la Financiera registre a partir del año 2009 un 5% anual del pasivo laboral total (PLT), hasta completar el 100% en el año 2028. Esta provisión únicamente será afectada con los ajustes derivados de las actualizaciones de los cálculos, los cuales a su vez se verán afectados por los cambios en el personal, como ser nuevas contrataciones, salidas o promociones. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la Financiera tiene una provisión por este concepto por L 26,685,174 y L 21,778,653, respectivamente, cumpliendo con la normativa vigente.

Provisión corriente para prestaciones sociales

De acuerdo con el Decreto No.150-2008 del 5 de noviembre de 2008, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir el pago de cesantía equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo, con un máximo de veinticinco meses. La Financiera está obligada a pagar por ese mismo concepto, el 35% del importe correspondiente por los años de servicio, a aquellos empleados con más de quince años de laborar para la misma, si éstos deciden voluntariamente dar por terminada

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

la relación laboral. Un 75% del importe de la cesantía correspondiente a los beneficiarios de empleados fallecidos, que tengan seis (6) meses o más de laborar para la Financiera. Aunque la Financiera es responsable por ese pasivo contingente, bajo condiciones normales la cantidad a pagar durante cualquier año no será de consideración y la Financiera carga a gastos los desembolsos cuando suceden.

Los movimientos de la provisión para prestaciones sociales son como sigue:

	Pasivo laboral total	2018	Total 2017
Saldo al principio del año	L 21,778,653	21,778,653	17,653,165
Aportación del año	2,759,957	2,759,957	2,340,000
Capitalización de rendimiento	<u>2,146,564</u>	<u>2,146,564</u>	<u>1,785,488</u>
Saldo al final del año	L <u>26,685,174</u>	<u>26,685,174</u>	<u>21,778,653</u>

Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2011 a 2018, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con la legislación fiscal vigente las declaraciones del impuesto sobre la renta, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los cinco (5) últimos años.

Precios de transferencia

El Decreto No. 232-2011 de fecha 8 de diciembre de 2011, contiene la Ley de Regulación de Precios de Transferencia, que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2015, cuyo objetivo es regular las operaciones comerciales y financieras que se realizan entre partes relacionadas o vinculadas, valoradas de acuerdo con principio de libre o plena competencia. En dicha ley se establece que los contribuyentes del Impuesto Sobre la Renta que sean partes relacionadas y que realicen operaciones comerciales y financieras entre sí, están en la obligación de determinar para efectos fiscales, sus ingresos, costos y deducciones, aplicando para dichas operaciones y resultados operativos, los precios y márgenes de utilidad que se hubieren utilizado en operaciones comerciales y financieras comparables entre partes independientes. El 18 de septiembre de 2016, se publicó el Acuerdo No.027-2016, correspondiente al Reglamento de esta Ley, y el 18 de diciembre de 2016 venció el plazo para la presentación de la declaración jurada informativa anual de precios de transferencia del periodo fiscal 2015. Según acuerdo No. 170 2016 del Código Tributario, se establece una amnistía fiscal por presentación de estas declaraciones informativas, que vence el 30 de junio de 2017.

La Financiera presentó la declaración para el periodo fiscal 2017, el 2 de mayo de 2018, en fecha.

Demandas promovidas por la Financiera

La Financiera tiene en proceso casos legales surgidos en el curso ordinario de los negocios. La Administración considera, basada en la opinión de sus asesores legales, que la resolución de estos casos no tendrá efectos importantes en la situación financiera de la Financiera o los resultados de operaciones futuras.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

De acuerdo lo que informa el abogado, la Financiera tiene demanda de pago por indemnización por daños y perjuicios derivados de vicios ocultos en un contrato de compra venta de un inmueble promovida por el señor Jery Gerardo Hernandez España para el pago de L 3,000,000 y el ultimo tramite es la contestación al recurso de casación interpuesto por el abogado de la parte demandante. Dicho expediente se encuentra en la Corte Suprema de Justicia, registrado bajo el No. SC-57/2018.

(29) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por la Financiera (nota 2) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se detallan como sigue:

Reconocimiento de ingresos y gastos sobre préstamos

La Financiera reconoce como ingresos las comisiones sobre préstamos y servicios financieros proporcionados a los clientes cuando los cobra. También reconoce como gastos, los costos para el otorgamiento de los préstamos en el momento en que se incurre en ellos, sin embargo las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que tales ingresos y gastos sean diferidos durante la vigencia del instrumento financiero.

Activos eventuales (Bienes recibidos en pago o adjudicados)

La Financiera registra los activos eventuales de acuerdo a los requerimientos del ente regulador, descritos en el inciso h de la nota 3, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los mismos sean registrados a su valor recuperable.

A partir de marzo del año 2012, la Comisión normó que la utilidad obtenida en la venta de activos eventuales, cuando la misma se hiciera totalmente al crédito, se tiene que diferir en la medida en que se recupera el préstamo. La utilidad diferida se registra como patrimonio restringido. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el ingreso se reconozca al momento de la venta.

Valor razonable de las inversiones

La Financiera no ha registrado la provisión para inversiones, de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.39, relacionada con el deterioro de los activos.

Instrumentos financieros NIIF 9

A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la cual introduce varios cambios, siendo uno de los más destacables la forma en que hasta ahora se ha valuado y registrado el deterioro sobre los préstamos y cuentas por cobrar de las financieras.

Con la implementación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", se introduciría un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo actual que se basa en las pérdidas crediticias incurridas. Este nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas se fundamenta en lo que se espera suceda en el futuro, mientras que el modelo actual que utiliza el sistema financiero de Honduras está basado en normativas implementadas por la Comisión, haciendo algunas consideraciones de: capacidad de pago del deudor, comportamiento de pago del deudor, disponibilidad de garantías y entorno económico. Implementando la NIIF9 no será necesario que se haya producido lo que actualmente conocemos como un evento de deterioro y conceptualmente, todos los activos financieros tendrán una pérdida por deterioro desde el "día 1", posterior a su reconocimiento inicial.

Este nuevo enfoque se estructura a través de tres fases en las que puede encontrarse el activo financiero desde su reconocimiento inicial, basándose en el grado de riesgo de crédito, circunstancias en las que se produzca un incremento significativo en el riesgo de crédito y la identificación de evidencia objetiva del deterioro. La valoración de la pérdida esperada va a requerir realizar estimaciones de pérdidas basadas en información razonable y fundamentada de los hechos pasados, las condiciones presentes y las previsiones razonables y justificables respecto de las condiciones económicas futuras, por lo que el juicio y las estimaciones a realizar serán importantes.

La provisión para préstamos a intereses dudosos deberá actualizarse en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en las pérdidas esperadas, las fases del deterioro del activo también definirán el modo en que se determinarán los ingresos por intereses provenientes de préstamos por cobrar; una vez que dicho activo se encuentre en la fase tres (activos con evidencia de deterioro en la fecha de reporte) en cuyo caso el ingreso por interés se calculará sobre el valor contable del activo neto de la estimación.

Provisión para préstamos e intereses de dudosa recuperación

La provisión para préstamos dudosos es determinada de acuerdo a las disposiciones de clasificación de cartera de la Comisión, la que revisa y aprueba periódicamente los criterios utilizados, así como el nivel de reservas requerido (nota 3). Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, las reservas para los activos deteriorados significativos se determinan cuantificando la diferencia entre el saldo en libros de estos activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva de interés original de los créditos. En cuanto a los préstamos por montos menores y con características homogéneas, la determinación de la provisión para préstamos dudosos se realiza en base al comportamiento histórico de las pérdidas y del portafolio. Además, los ajustes que resultan de las revisiones de los criterios de clasificación, efectuada por la Comisión, normalmente se registran en el período en que se emiten los informes definitivos de la revisión. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera los ajustes deben registrarse en el período a que corresponden la evaluación de deterioro.

Importe depreciable de propiedad, planta y equipo

La Financiera determina el importe depreciable de sus propiedades, planta y equipo, después de deducir el 1% de su costo como valor residual de acuerdo con la norma local. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que el importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual pero establece que este valor residual es el importe estimado que la Financiera podría obtener actualmente por desapropiarse del activo, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Remuneraciones a la gerencia

La Financiera no divulga el monto de las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, lo cual es requerido de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.24.

Valor razonable de activos y pasivos monetarios

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se divulgue en los estados financieros el valor razonable de los activos y pasivos monetarios. La Financiera no revela esta información en los estados financieros.

(Continúa)

Deterioro de activos

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la administración de la Financiera determine el valor recuperable de los activos sujetos a deterioro y el efecto sea reconocido en el estado de resultado integral por los gastos originados por ese deterioro.

Revelaciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (e.g. políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito). Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera razonable los estados financieros y, a tomar decisiones adecuadamente informados.

Cambios en políticas contables y corrección de errores

La Financiera registra como ingresos o como gastos de años anteriores transacciones que corresponden al período anterior, el manual contable para los Bancos, establece una cuenta en la que se contabilizarán ingresos o gastos de años anteriores. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan siempre que sea practicable que la Financiera corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- Re expresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error, o
- Si el error ocurrió con anterioridad al período más antiguo para el que se presenta información re expresando los saldos iniciales de activos pasivos y patrimonio para dicho período.

Intereses devengados

La Financiera registra los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengo y el reconocimiento de los mismos es suspendido sobre los préstamos que tienen atrasos mayores de 60 días en microcrédito y mayor a 90 días para pequeño deudor y demás créditos. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan:

- El criterio de la tasa de interés efectiva requiere que los intereses tanto ganados como pagados, sean reconocidos por el método exponencial del devengado.

Políticas de gestión de riesgos

La Financiera debe de proporcionar información en las notas a los estados financieros sobre la naturaleza y extensión de los riesgos que surgen de sus instrumentos financieros, incluyendo información sobre los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, entre ellos, riesgo de concentración, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Análisis de sensibilidad al riesgo de mercado

La Financiera debe revelar según lo requiere la NIIF 7, un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado a los cuales la Financiera está expuesto a la fecha de los estados financieros, mostrando como la utilidad o pérdida neta del período podría haber sido afectada por cambios en las variables relevantes del riesgo que fueran razonablemente posibles.

(Continúa)

Pasivo laboral – beneficios a empleados

La Financiera registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS (nota 28, pasivo laboral total). Según circular No.056/2009 que establece el registro de una reserva incremental para cubrir el pasivo laboral. Adicionalmente la Financiera carga a gastos los desembolsos para el pago de prestaciones sociales (nota 29, provisión corriente para prestaciones sociales). Las NIIF indican como contabilizar y medir los planes de beneficios definidos y beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se ocurren, y por lo tanto eliminar el “enfoque del corredor” permitido por la versión previa de la NIC 19 y acelerar el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Las modificaciones requieren que todas las ganancias y pérdidas actuariales sean reconocidas inmediatamente a través de otro resultado integral para que el activo o pasivo neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del (déficit) o superávit del plan. Por otra parte, el costo de los intereses y el rendimiento esperado de los activos utilizados en la versión anterior de la NIC 19 se sustituyen con un monto de “intereses neto”, que se calcula aplicando la tasa de descuento a los beneficios definidos pasivos o activos netos. Las modificaciones de la NIC 19 requieren la aplicación retroactiva.

Intereses sobre préstamos a empleados – beneficios a empleados

Como beneficio a empleados, La Financiera brinda tasa preferencial de intereses para todo tipo de préstamos de vivienda y consumo a sus empleados, este diferencial de tasa comparado con la tasa que la Financiera aplica a los clientes debe considerarse de acuerdo a las NIIF's como beneficio a empleados y registrarlo en cuentas de resultado.

Revaluación de propiedad, planta y equipo

La Financiera revaluó uno de sus edificios y terrenos en el año 2010 y 2015. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen como método alternativo la revaluación de activos fijos, sin embargo, este modelo requiere que se aplique a todos los elementos que componen una misma clase de activo y se debe de actualizar en un tiempo prudencial.

Ley sobre normas de contabilidad y de auditoría

Con el Decreto No 189-2004 del 16 de febrero de 2005 (reformado mediante decreto No.186-2007) del Congreso Nacional de la República de Honduras, se emitió la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría, la que tiene por objeto establecer el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), La Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría, es un ente de carácter técnico especializado, creado según decreto No. 189-2004. La Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría según resolución No. 001/2010, publicada en el diario oficial La Gaceta No. 32317 del 16 de septiembre de 2010, acordó que las compañías e instituciones de interés público que estén bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), según lo establezca dicho ente regulador. Al respecto, la CNBS emitió la resolución SB No.1404/30-07-2013 y sus reformas mediante la resolución SB No.2496/16-12-2013, para establecer que las Instituciones del sistema financiero implementarán las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en forma parcial combinadas con Normas Prudenciales, en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, siendo el año de transición para la adopción por primera vez en forma parcial de las NIIF's el periodo del 1 de enero de 2016.

(Continúa)

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros según Circular No.253/2013 y resolución, SB No.2496/16-12-2013, amplió plazo para que las instituciones del sistema financiero implementen las NIIF's, en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, estableciéndose como año de transición para la adopción en forma parcial por primera vez de las NIIF's el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016. Además, la Comisión mediante resolución SB No.873/25-06-2015 aprobó parcialmente el marco contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), combinadas con las Normas Prudenciales emitidas por la Comisión, aplicables a las Instituciones Bancarias, con la emisión del balance inicial al 1 de enero de 2016 de forma extra contable, inicia el año de transacción para la adopción en forma parcial por primera vez de las NIIF.

Para que los estados financieros estén elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben cumplir con todas las normas e interpretaciones relacionadas.

(30) Contratos y acuerdos

a) Régimen de Aportaciones Privadas - RAP

El 6 de marzo de 2003, la Financiera firmó contrato de intermediación con el RAP, siendo algunas de las principales condiciones y estipulaciones:

- Que los recursos que aporte el RAP se destinarán únicamente para los trabajadores aportantes.
- La tasa de interés de los financiamientos que otorgue el Intermediario con recursos del RAP, deberá sujetarse a las vigentes que establezca el RAP.
- Es convenido que el Intermediario, responderá con todos sus bienes presentes y futuros del cumplimiento de las obligaciones que se realicen a través de su medio.
- Para tales efectos, autoriza en forma firme e irrevocable al Banco Central de Honduras para que de los depósitos o inversiones que el Intermediario tenga en dicha Institución, éste le retenga las sumas adeudadas y vencidas, previa petición del RAP, hecha por escrito. Autoriza, asimismo, a dicha Financiera para que efectúe los pagos respectivos directamente al RAP.
- Es convenido y entendido que este contrato se rescindirá automáticamente cuando el Intermediario incumpla cualquiera de las obligaciones a su cargo en él establecidas, en la ley, resoluciones y reglamentos que rigen al RAP.
- Queda expresamente convenido que el Intermediario se sujeta a la ley, reglamentos y resoluciones que adopte y regulan al RAP.
- Finalmente es entendido y convenido que en caso de cualquier controversia o diferencia que se presente entre las partes contratantes, las mismas renuncian a su domicilio y se someten a la jurisdicción y competencia del Juzgado Primero de Letras de lo Civil del Departamento de Francisco Morazán.

b) Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda – BANHPROVI (antes FONAPROVI)

El 28 de agosto de 2003, la Financiera firmó contrato de intermediación con el Banhprovi (antes Fonaprovi), siendo algunas de las principales condiciones:

- Verificar que los prestatarios cuenten con la capacidad administrativa, técnica y financiera para ejecutar normalmente el proyecto propuesto.
- Controlar que los recursos financieros sean utilizados conforme con el respectivo plan de inversión y de acuerdo con adecuadas normas o procedimientos.
- Abonar al FONAPROVI dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes los pagos anticipados y pagos de préstamos que hagan los subprestatarios.
- Mantener identificados en su base de datos electrónica, los créditos redescontados con el FONAPROVI, por cada uno de los programas de crédito.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- Aceptar que el riesgo de recuperación de los créditos concedidos por las instituciones financieras intermediarias con fondos provenientes del FONAPROVI, correrá exclusivamente a cargo de las mismas.
- Presentar dentro de los primeros veinte (20) días de cada mes, los estados financieros del mes anterior, contentivos del Balance General (Analítico en el caso de los Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamo y Sociedades Financieras) y el Estado de Resultados; asimismo deberán remitir en un plazo no mayor a un mes, después de vencido el trimestre natural correspondiente, la clasificación de su cartera crediticia por monto y categoría, según las normas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y clasificada por antigüedad de mora para los intermediarios no bancarios. La clasificación de la cartera crediticia por monto y categoría debe ser suministrada a nivel general y la correspondiente al FONAPROVI.
- Las operaciones de crédito redescontadas con recursos del FONAPROVI deberán ser trasladadas a los prestatarios finales en las mismas condiciones en que se otorga el redescuento, excepto en la tasa de interés. Los intermediarios financieros no podrán acordar con los subprestatarios la capitalización de intereses ni otros cargos de cualquier índole, en la porción vigente de los créditos otorgados con recursos del FONAPROVI, excepto los cargos por mora al usuario final del crédito.
- A fin de asegurar el pago de las obligaciones en los programas de financiamiento de producción, se exigirá al Intermediario Financiero la garantía fiduciaria mediante el endoso incondicional del título ejecutivo correspondiente. En los créditos para vivienda de mediano y largo plazo se exigirá la cesión de la garantía hipotecaria en primer grado y solo se aceptarán en segundo grado u otros grados, cuando la primera hipoteca esté cedida a favor del FONAPROVI, en ambos casos los intermediarios financieros deberán presentarlas debidamente inscritas en los respectivos Registros de la Propiedad, dentro del plazo que en forma general establezca el Comité de Crédito del FONAPROVI, quien velará por el estricto cumplimiento de esta obligación. En el caso de los créditos para mejoramiento habitacional, los Intermediarios Financieros deberán constituir a favor del FONAPROVI, cesión de garantía hipotecaria de primer grado de sus propios activos y/o del crédito objeto de redescuento. En todo caso el valor de la garantía no será inferior al monto del crédito.

c) Banco Centroamericano de Integración Económica - BCIE

El 18 de septiembre de 2013, la Financiera firmó contrato de modificación y renovación de línea de crédito con el BCIE, siendo algunas de las principales condiciones:

- La Línea Global de Crédito tendrá un plazo de doce (12) meses, contados a partir de la fecha de vigencia. Dicho plazo podrá ser prorrogado por períodos adicionales iguales o inferiores a doce (12) meses. Al momento de la prórroga, las partes podrán acordar nuevas condiciones aplicables a esta Línea Global de Crédito.
- El monto de esta Línea Global de Crédito estará garantizado con la Responsabilidad General de la IFI y con garantía sobre la cartera generada con los recursos de esta Línea Global de Crédito u otra cartera que la IFI clasificada como "I", por un valor no menor del cien por ciento (100%) del saldo de la Línea Global de crédito, de conformidad con las condiciones establecidas en el contrato de constitución de garantía sobre cartera crediticia a suscribirse entre el BCIE y la IFI en documento aparte.
- Destinar los recursos de esta Línea Global de Crédito exclusivamente para los subpréstamos o proyectos enmarcados dentro de los diferentes programas de crédito intermediado y de financiamiento para las instituciones financieras intermediarias, vigentes en el BCIE.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- d) El 25 de marzo de 2011, se celebró contrato privado de prestación de servicios no exclusivo con Correo Electrónico, S.A (CORELSA), que representa a Western Union Financial Services (la Contratante), siendo las principales cláusulas las siguientes:
- La vigencia del contrato es de un año y vence el 25 de marzo de 2015. El plazo del contrato es improrrogable, por lo que de estar interesadas las partes en continuar con la prestación de servicios a su vencimiento se deberá suscribir un nuevo contrato.
 - Cumplir al pie de la letra, las instrucciones contenidas en el manual de reglamentos y procedimientos de índole operativa, siempre y cuando éstas no afecten el giro normal de las operaciones de la Financiera.
 - La Contratante asume la obligación de cumplir con un programa de prevención y detección contra el delito de lavado de activos, según lo establecido en el decreto 45-2002.
 - La Contratante está obligada a entregar un manual y programa de cumplimiento orientado a la prevención y detección contra el delito de lavado de activos, el cual deberá ser implementado por la Financiera.
 - La Contratante adicionalmente capacitará y proveerá un software a la Financiera a través del cual podrá realizar las actividades de cumplimiento.
 - La Financiera está en la obligación de cumplir y hacer cumplir las leyes de lavado de activos nacionales e internacionales.
 - La Financiera será responsable por cualquier transacción de origen ilícito que se efectúe a causa de la falta de cumplimiento de las leyes de lavado de activos nacionales e internacionales.
 - El monto total acumulado por concepto de comisiones, por pagos y envíos será honrado por la Contratante en los primeros diez días hábiles del siguiente mes, al que corresponde la comisión ganada.
- e) La Financiera suscribió contrato con la empresa Nilco, S.A. y Top Systems, S.A. para la instalación e implementación de los sistemas informáticos Topaz Microfinance y Topaz Trace. Los contratos suscritos son: Licencia de Uso no Exclusivo de los Sistemas Informáticos Topaz Microfinance y Topaz con Nilco, S.A.; Contrato de Asistencia Técnica para la instalación de los Sistemas Informáticos Topaz Microfinance y Topaz Trace con Top Systems, S.A.; y contrato para el mantenimiento Técnico de los Sistemas Informáticos Topaz Microfinance y Topaz Trace con Top Systems, S.A.
- f) **Contratos privados**
- 1) El 9 de marzo de 2012, la Financiera, sustituyó el Contrato Privado para la Administración de un Fondo de Pensiones, por un Contrato para la Administración de un Fondo Patronal Autónomo de Seguridad Social con la Administradora de Fondos de Pensiones Atlántida, S. A. (la Administradora), siendo los principales términos y condiciones los siguientes:
- La Financiera manifiesta que ha decidido constituir un Fondo Patronal Autónomo de Seguridad Social, para cumplir con disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en relación al pasivo laboral total. Que por tenerlo así convenido, ha contratado los servicios de la Administradora, como empresa especialista en la materia para que administre los aportes que se harán al Fondo, en la forma siguiente:
 - La Financiera podrá realizar en cualquier tiempo y por cualquier cantidad aportes extraordinarios o adicionales con el propósito de incrementar el fondo.

(Continúa)

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- El dinero efectivamente recibido por la Administradora por cuenta de la Financiera, podrá invertirlo en la forma en que ésta lo estime más conveniente, para dar cumplimiento a las obligaciones que se asumen en este contrato. Las inversiones podrán ser efectuadas y sin que la enumeración sea limitada, en toda clase de títulos valores e instrumentos públicos y privados, bajo el entendido que la Administradora los invertirá en valores que a juicio de la misma, ofrezcan seguridad y rentabilidad y que estén dentro de las normas prudenciales de inversión permitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.
- La Administradora para cubrir los gastos que implique la realización de las funciones descritas, percibirá el 10% sobre cualquier tipo de aporte destinado al Fondo, cuyo pago se deducirá al momento de su registro como aporte efectivamente realizado, salvo pacto en contrario que las comisiones sean pagadas por separado por la Financiera.
- La Administradora en su carácter de proveedora de los servicios de administración del Fondo, se compromete con la Financiera por el tiempo que dure la relación contractual de administración, a no divulgar información de salarios y cualquier otra información recibida, sin el permiso previo y expreso de la Financiera.
Se exceptúan aquellos casos en que dicha información sea requerida por autoridades competentes o por instancias de actividades de auditorías provenientes de auditores independientes contratados por requerimiento de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros o por auditores de la misma Comisión. En cualquier caso, la Administradora velará en todo momento porque la información del Fondo sea manejada en toda instancia con absoluta prueba de confidencialidad.
- El presente contrato entra en vigencia a partir de la fecha de su firma (9 de marzo de 2012) y su duración es por tiempo indefinido. al menos con seis meses de anticipación alguna de las partes indique a la otra por escrito su deseo de rescindirlo.

g) Contrato de administración de cartera

El 22 de diciembre de 2015, la Financiera suscribió contrato de representación, administración, control y cobro por inversión en cartera de crédito con sus respectivos títulos valores con Fundación Nacional para El Desarrollo de Honduras (La Fundación); este es por suma de L.10,000,000. La Financiera recibirá por la gestión administrativa y de cobranza un 30% y además una comisión de gastos de administración del 5% de lo recuperado a cargo de la Fundación; el plazo es por tiempo indefinido, hasta la cancelación total de la cartera administrada o hasta que la Fundación determine lo contrario.

(31) Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Honduras es el lempira (L) y el tipo de cambio en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es regulado por el Banco Central de Honduras. Según resolución No.139-4/2005 del Banco Central de Honduras del 22 de abril de 2005, aprobó el reglamento para la negociación pública de divisas en el mercado cambiario, que establece que las personas naturales o jurídicas podrán adquirir directamente o por medio de un agente cambiario divisas en subastas públicas que se llevan a cabo en el Banco Central de Honduras. Mediante resolución No.284-7/2011 del 21 de julio de 2011, el Banco Central de Honduras estableció las variables determinantes del precio base de la divisa, la que será revisada semanalmente. Al 15 de marzo de 2019, el precio promedio de compra de la divisa bajo ese sistema era de L 24.4204 por US\$1.00. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el precio promedio de compra de la divisa era de L 24.3388 y L 23.5879 por US\$1.00, respectivamente.