

FINANCIERA SOLIDARIA, S. A.

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance de Situación

Estado de Utilidades

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

*Al Consejo de Administración y Asamblea de Accionistas de
Financiera Solidaria, S.A.*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Financiera Solidaria, S.A. (la Financiera), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y los estados de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Solidaria, S.A. al 31 de diciembre de 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

KPMG

9 de febrero de 2013

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

San Pedro Sula, Honduras

Balance de Situación

31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

| Activo | Nota | 2012 | 2011 |
|--|-------------|----------------------|--------------------|
| Disponibilidades <i>Dif Dep Banc Interior</i> | 4 | L 68,220,177 | 84,613,707 |
| Inversiones | 5 | 50,866,351 | 39,251,549 |
| Préstamos e intereses a cobrar, neto | 6 | 778,105,506 | 660,552,519 |
| Inmuebles, instalaciones, mobiliario y equipo, neto | 7 | 55,669,567 | 56,197,998 |
| Activos eventuales, neto | 8 | 1,436,174 | 1,908,007 |
| Otros activos, neto | 9 | 14,861,446 | 3,148,717 |
| | | <u>L 969,159,221</u> | <u>845,672,497</u> |
| Pasivo y Patrimonio | | | |
| Depósitos de clientes | 10 | L 309,712,822 | 262,528,482 |
| Obligaciones bancarias | 11 | 420,329,346 | 365,256,048 |
| Intereses a pagar | | 5,804,812 | 3,838,550 |
| Cuentas a pagar <i>Acreedores Dif 2,283,644</i> | 12 | 13,695,747 | 15,284,655 |
| Creditos diferidos <i>Dif 438,319</i> | | 595,613 | 235,350 |
| Provisión para prestaciones sociales | 17 | 11,871,350 | 8,756,549 |
| Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal a pagar <i>Dif 274,461</i> | 13 | 5,253,226 | 2,375,628 |
| Total pasivo | | <u>767,262,916</u> | <u>658,275,262</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Acciones comunes, autorizadas y emitidas, 144,964 (140,650 en el 2011) acciones con valor nominal de L 1,000, cada una | 1 | 144,964,000 | 140,650,000 |
| Superávit de capital por revaluación de inmuebles | 7 | 18,963,215 | 18,963,215 |
| Utilidades no distribuidas, disponibles | | 37,969,090 | 27,784,020 |
| Total patrimonio | | <u>201,896,305</u> | <u>187,397,235</u> |
| Pasivos contingentes y compromisos | 17 y 19 | | |
| | | <u>L 969,159,221</u> | <u>845,672,497</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Estado de Utilidades

Año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------------|-------------------|
| Productos financieros: | | |
| Ingresos por intereses, sobre préstamos <i>D: F 20,190</i> | L 175,645,079 | 128,107,352 |
| Gastos financieros: | | |
| Intereses sobre depósitos | 26,754,735 ✓ | 18,506,301 |
| Intereses sobre obligaciones bancarias | 33,887,998 ✓ | 23,552,608 |
| Gastos por comisiones | 933,892 ✓ | 80,122 |
| Total gastos financieros | <u>61,576,625</u> | <u>42,139,031</u> |
| Utilidad financiera | <u>114,068,454</u> | <u>85,968,321</u> |
| Productos por servicios: | | |
| Comisiones y manejo de cuentas | 29,606,392 ✓ | 22,285,549 |
| Otros <i>D: F 23,636</i> | <u>2,101,206</u> | <u>2,121,365</u> |
| | <u>31,707,598</u> | <u>24,406,914</u> |
| Otros gastos: | | |
| Gastos en personal | 61,441,542 ✓ | 52,590,466 |
| Provisión para préstamos dudosos <i>D: F 349,043</i> | 8,568,713 | 331,624 |
| Gastos generales y administrativos | 43,917,636 | 33,119,883 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 5,859,675 | 5,049,204 |
| Total otros gastos | <u>119,787,566</u> | <u>91,091,177</u> |
| Utilidad de operación | <u>25,988,486</u> | <u>19,284,058</u> |
| Ingresos no operacionales: | | |
| Ingresos extraordinarios de años anteriores | 2,651,072 | 3,100,045 |
| Productos extraordinarios | 642,954 | 733,452 |
| Total ingresos no operacionales | <u>3,294,026</u> | <u>3,833,497</u> |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal | 29,282,512 | 23,117,555 |
| Impuesto sobre la renta | 7,464,439 | 5,839,681 |
| Aportación solidaria temporal | <u>1,731,466</u> | <u>2,235,872</u> |
| Utilidad neta | <u>9,195,905</u> | <u>8,075,553</u> |
| | <u>L 20,086,607</u> | <u>15,042,002</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

| | | Acciones Comunes | Superávit de Capital por Revaluación de Inmuebles | Disponibles | Total |
|----------------------------------|---|-----------------------------|--|--------------------|--------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2011 | L | 140,650,000 | 18,963,215 | 17,952,018 | 177,565,233 |
| Dividendos en efectivo | | - | - | (5,210,000) | (5,210,000) |
| Utilidad neta | | - | - | 15,042,002 | 15,042,002 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | L | <u>140,650,000</u> | <u>18,963,215</u> | <u>27,784,020</u> | <u>187,397,235</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2012 | L | 140,650,000 | 18,963,215 | 27,784,020 | 187,397,235 |
| Acciones comunes emitidas | | 4,314,000 | - | - | 4,314,000 |
| Dividendos en acciones | | - | - | (4,200,000) | (4,200,000) |
| Dividendos en efectivo | | - | - | (5,701,537) | (5,701,537) |
| Utilidad neta | | - | - | 20,086,607 | 20,086,607 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | L | <u>144,964,000</u> | <u>18,963,215</u> | <u>37,969,090</u> | <u>201,896,305</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado al 31 de diciembre de 2012

Disminución Neta en Efectivo y Equivalente de Efectivo

(Expresados en Lempiras)

| | Nota | 2012 | 2011 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación: | | | |
| Intereses recibidos | L | 171,894,867 | 125,939,662 |
| Intereses pagados | | (59,610,363) | (39,697,059) |
| Otros ingresos | | 34,358,670 | 27,504,420 |
| Pago a proveedores y empleados | | (71,515,896) | (41,185,698) |
| Gastos netos de otras actividades de operación | | (43,917,636) | (33,119,883) |
| | | <u>31,209,642</u> | <u>39,441,442</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación: | | | |
| Aumento neto en préstamos a cobrar | | (121,749,544) | (131,905,448) |
| Aumento neto en depósitos de clientes | | 47,184,340 | 86,769,124 |
| Efectivo neto en actividades de operación antes del impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal | | (43,355,562) | (5,694,882) |
| Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal pagado | | (6,318,307) | (11,570,912) |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación | 16 | <u>(49,673,869)</u> | <u>(17,265,794)</u> |
| Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión: | | | |
| Compra de mobiliario y equipo | | (5,819,620) | (7,839,189) |
| Producto de venta de activos eventuales | | 1,230,000 | 560,000 |
| Aumento en activos eventuales | | (1,000) | - |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | <u>(4,590,620)</u> | <u>(7,279,189)</u> |
| Flujos de efectivo provenientes de las actividades financieras: | | | |
| Aumento neto en obligaciones bancarias | | 55,073,298 | 97,951,450 |
| Dividendos pagados en efectivo | | (5,701,537) | (5,210,000) |
| Aportaciones de los accionistas | | 114,000 | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades financieras | | <u>49,485,761</u> | <u>92,741,450</u> |
| (Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo | | (4,778,728) | 68,196,467 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | | 119,065,256 | 50,868,789 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 4 L | <u>114,286,528</u> | <u>119,065,256</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

FINANCIERA SOLIDARIA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

(1) Constitución y Finalidad 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 23 de marzo de 2012, mediante escritura pública No.194 y por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aumentó el capital social de L 140,650,000 a L 144,964,000, siempre dividido en acciones comunes con valor nominal de L 1,000 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, el capital suscrito y pagado es de L 144,964,000 y L 140,650,000, respectivamente.

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 tendrá 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

La Financiera registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, entidad encargada de control y vigilancia del sistema financiero.

La Comisión requiere que en nota a los estados financieros se revelen las diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las normas, procedimientos y disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros prevalecen sobre las Normas Internacionales de Información Financiera.