



# MEMORIA ANUAL

2014





## Contenido

2	.....	Misión, Visión
3	.....	valores Institucionales
5	.....	Junta Directiva
5	.....	Historia
6	.....	Carta del Presidente de la Junta
7	.....	Carta del Gerente General
10	.....	Miembros de las Juntas
11	.....	Principales ejecutivos
12	.....	Organigrama General
14	.....	Perfil Institucional
15	.....	Productos Financieros
16	.....	Gestión Comercial
17	.....	Cartera por actividad Económica
21	.....	Principales Indicadores Financieros
23	.....	Talento Humano
25	.....	Aniversario
27	.....	Cambiando a Honduras
28	.....	Socios Estratégicos
30	.....	Red de agencias
31	.....	Informe final de opiniones y cifras



## Misión

Somos una institución de Desarrollo Financiero que promueve el crecimiento de los diferentes sectores de la economía en que participan los empresarios de la micro y la pequeña empresa, con énfasis en el área rural, a través de la prestación de servicios financieros de calidad en forma competitiva, ágil, transparente y rentable.

## Visión

Ser al 2018 la institución de Desarrollo Financiero líder en micro finanzas rurales, mediante la prestación de servicios financieros de calidad, con amplio y profundo alcance.



## Valores institucionales

### Integridad

Consistencia de nuestras acciones, valores, principios y formas de actuar bajo cualquier circunstancia.

### Entusiasmo

Mostrar gozo en cada tarea haciendo el mejor de mis esfuerzos.

### Lealtad

Usar los tiempos difíciles para manifestar mi compromiso con aquellos a quienes sirvo.

### Responsabilidad

Saber y hacer lo que se espera de mí, en todo momento.

### Iniciativa

Percibir y hacer lo que se necesita antes que se me ordene hacerlo.

### Perseverancia

Fortaleza interior basada en convicciones hasta lograr lo propuesto, superando las dificultades y obstáculos que puedan surgir.

### Ahorro

No gastar ni permitir que otros gasten innecesariamente.



Siria Solís  
Olanchito, Yoro

## Historia

CREDISOL, nace en el año de 1998 como un “**Programa de Crédito**” de la Parroquia San Isidro Labrador (PSIL) ubicada en el municipio de Tocoa, departamento de Colón, Honduras C.A., con el propósito de apoyar los Programas de Agricultura Sostenible y Comercialización. En este mismo año Honduras fue afectada por el Huracán Mitch, devastándose la infraestructura vial, sistema productivo y pérdida de vidas humanas a nivel nacional. Afectando significativamente el área de influencia del Programa de Crédito, por lo que se decidió que pasara a formar parte de los programas de la Diócesis de Trujillo, mediante la administración de la Pastoral Social.

Debido a la asociación que efectuaba la población de la Iglesia – Donaciones, el Programa de Crédito presentaba problemas de recuperación de su cartera, por lo tanto el 26 de febrero del 2003. Monseñor Virgilio López, obispo de la Diócesis de Trujillo autorizo al Padre Hermenegildo Ramírez Director de la Pastoral Social y al Sacerdote Jesuita Juan José Colato Párroco de la PSIL, para que el Fondo Para El Desarrollo de Nicaragua (FDL) realizara un diagnóstico del Programa de Crédito, iniciándose el proceso de reestructuración en abril del 2003, aunado al apoyo en asesoría técnica del Instituto NITLAPLAN.

El 21 de mayo de 2008, se constituye como una Organización Privada de Desarrollo Financiero OPDF, el 18 de noviembre del mismo año la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante registro número 1,607 autoriza su funcionamiento y en febrero de 2009 inicia operaciones bajo su nueva figura legal.

## Carta del Presidente de la Junta Directiva

Estimados Amigos y Amigas

En el presente informe, tengo el placer de informar acerca de la gestión y de los resultados alcanzados durante el pasado ejercicio, así como de los compromisos asumidos para el futuro.

Durante el año 2014 hemos continuado trabajando conforme a nuestra misión de promover el desarrollo financiero a todos los sectores de la economía con énfasis en el área rural.

Es por eso el que 86.58% de nuestra cartera está colocada en dicha área de la cual comprende el 58.06% en el sector agropecuario.

También es importante reconocer el compromiso de Credisol de trabajar con las personas que no tienen acceso a la banca tradicional lo cual responde a la ubicación de nuestras agencias en los departamentos de Honduras con los índices más altos en pobreza.

Pensando en nuestros clientes seguimos incorporando más opciones para que puedan seguir avanzando en el proceso de una mejor calidad de vida, a partir del segundo trimestre del año 2015 le daremos a nuestros clientes la posibilidad de la apertura de cuentas de ahorro y micro seguros para que en cualquier eventualidad cuenten con un respaldo.

La base más importante que sostiene a nuestra institución son los principios cristianos que hemos mantenido desde la fundación, en pro de los más necesitados y la transparencia con la que actuamos con nuestras partes interesadas.

Durante el año 2015 se continuará con la formación y capacitación de nuestro talento humano que ha venido a fortalecer la institución ya que nos permite mejorar las competencias de nuestros colaboradores que son parte importante de nuestros resultados.

Finalmente quisiera mencionar que en los últimos cinco años Credisol ha otorgado más de 475 millones en miles de préstamos, con una tasa de crecimiento de cartera del 21% y esto no hubiera sido posible sin el apoyo y compromiso de nuestros clientes, colaboradores y fondeadores, que durante todos estos años han confiado en nosotros. A todos ellos nuestro agradecimiento.

Dejamos a su lectura, la memoria correspondiente al año 2014.

Hermenegildo Ramírez

## Carta del Gerente General

Hoy me gustaría compartir con ustedes, el informe de gestión correspondiente al año 2014, mostrando nuestros principales logros y desafíos que hemos asumido todos los Colaboradores para que año con año podamos cumplir con nuestra misión.

La cartera mostró un crecimiento del 25%, con una estrategia de diversificación de riesgos a través de una mayor participación en el sector de comercio rural del 47%. El saldo promedio del crédito de USD\$ 1,247 distribuido en 4,027 clientes activos.

Los activos totales crecieron un 20%. Es importante destacar que los resultados se deben a la creación e implementación de nuevas estrategias implementadas por un equipo gerencial cada vez más fortalecido.

La calidad de la cartera en riesgo 4.6%, con una cobertura de reservas de 129% se mantuvo dentro de los niveles establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y el índice de solvencia de 50.9%, muy superior al

de la industria de microfinanzas.

Renovamos nuestra imagen y definimos un posicionamiento de mercado, incrementando las habilidades en nuestra fuerza de ventas e implementamos mejores prácticas en la gestión de riesgos y desempeño social mediante los principios de protección al cliente de Smart Campaign.

Mantenemos la dirección de buscar convertirnos en la institución líder en microfinanzas rurales, con servicios financieros innovadores y de calidad, como ser el financiamiento a familias con sistemas de generación de energía limpia y micropensiones.

***“los resultados se deben a la creación e implementación de nuevas estrategias implementadas por un equipo gerencial cada vez más fortalecido.”***

Un avance en la inclusión financiera en nuestra zonas de acción fue el pago de remesas de 3.2 millones de dólares, mediante 16,683 operaciones con un valor promedio de USD\$ 187.35.

El BID - FOMIN aprobó la ejecución de un proyecto “*Expansión Eficiente de los Servicios Financieros en el Norte de Honduras*” con componentes de Asistencia Técnica y Financiamiento, con una duración de 3 años, donde esperamos resultados muy prometedores.

Actualmente CREDISOL está ejecutando una gran variedad de proyectos con diversos socios nacionales e internacionales entre los cuales podemos destacar BID – FOMIN, Cordaid, Okocredit, Triple Jump, Redmicroh, Red Katalysis y FDL de Nicaragua.

El próximo año nuestro objetivo principal es seguir apoyando el crecimiento de más empresarios de la micro y pequeña empresa en lo que nos corresponde como institución de desarrollo financiero.



---

Raúl Alfaro

---

Jessica Martínez  
Olanchito, Yoro



## Miembros de la Junta Directiva

Hermenegildo Ramírez  
Presidente de la Junta Directiva

Jesús Tomas Cacho Álvarez  
Vocal I

Juan José Colatto  
Vicepresidente

Luis Cedillo  
Vocal II

Guadalupe Martínez  
Secretaria de la Junta Directiva

Leónidas Manzanares  
Vocal III

Johana Ordoñez  
Tesorera

Carlos Cáliz  
Director Independiente

## Miembros de la Junta de Vigilancia

Bernardo Garay  
Presidente junta vigilancia

Emilio Sierra  
Secretario Junta vigilancia

Alex Perdomo  
Vocal junta vigilancia



## Principales Ejecutivos



Lic. Raúl Alfaro  
**Gerente General**



Lic. Miriam Casco  
**Gerente Administración y finanzas**



Ing. Randy Amaya  
**Gerente de Sistemas**



Lic. Eny Agurcia  
**Gerente Regional**



Lic. Geovany Avilez  
**Gerente Regional**



Lic. Wendy Turcios  
**Ejecutivo de Talento Humano**



Ing. Alejandra Zúniga  
**Ejecutivo de Operaciones**

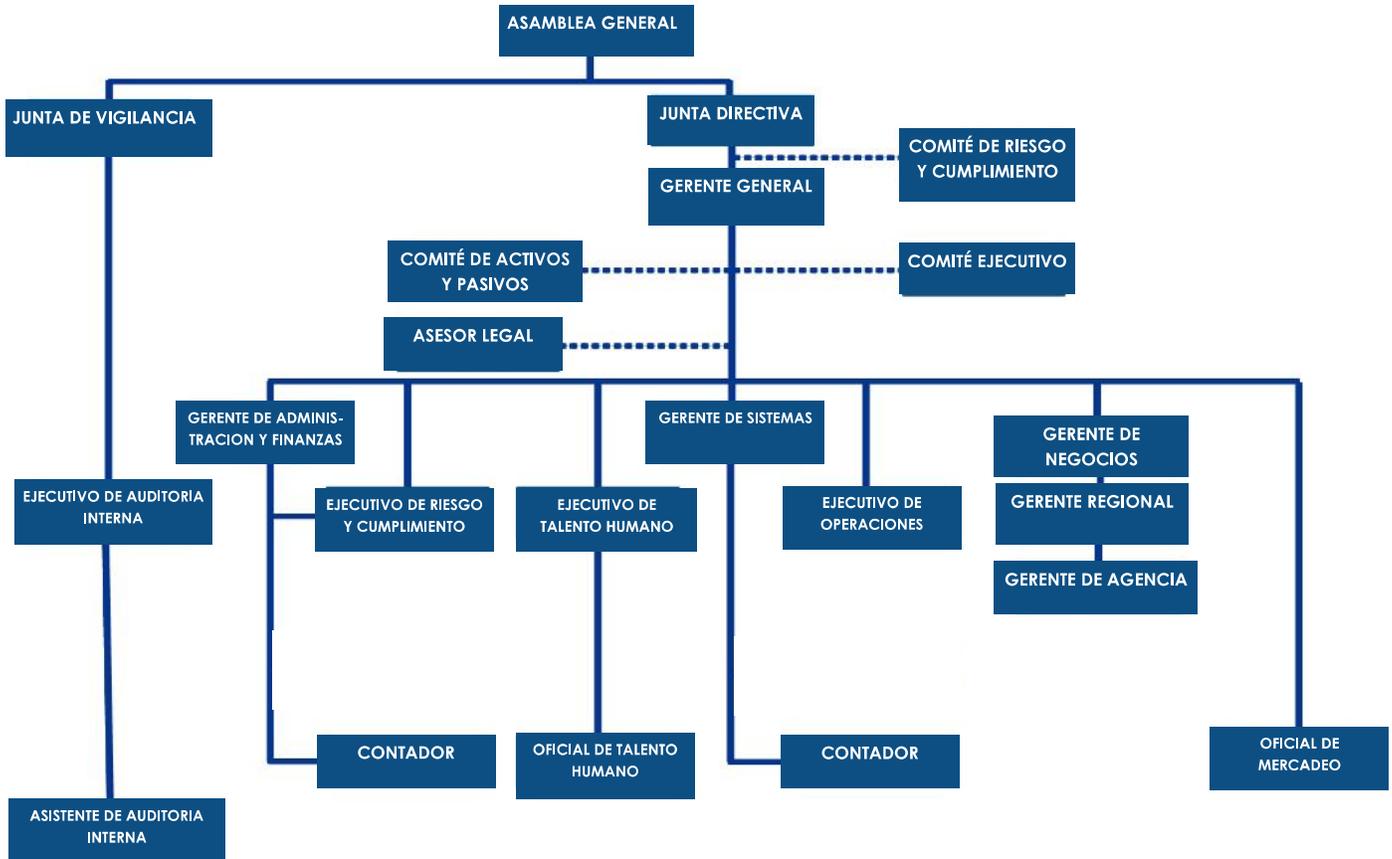


Lic. Gabriela Marin  
**Ejecutivo de Riesgo  
y Cumplimiento**



Lic. Michelle Izaguirre  
**Oficial de Mercadeo**

## Organigrama General





Blanca Hernandez  
El Progreso, Yoro

## Perfil Institucional

**CREDISOL** es una Institución de Desarrollo Financiero orientado al mercado de la micro y pequeña empresa con énfasis en el área rural. Inició sus operaciones en 1998 como una Organización privada de desarrollo (OPD) con la iniciativa de la Diócesis de Trujillo apoyando a los micros empresarios afectados por las secuelas del Huracán Mitch.

A partir del año 2003 funcionó como una Organización privada de desarrollo financiero (OPDF) con el apoyo de la Compañía de Jesús y se formaliza un convenio de asistencia con el Fondo de Desarrollo Local (FDL) de Nicaragua.

### Nicho de mercado

Desde sus inicios CREDISOL se ha comprometido con los empresarios que no cuentan con muchos recursos económicos y que no tienen acceso a un crédito formal de banca tradicional por sus bajos ingresos.

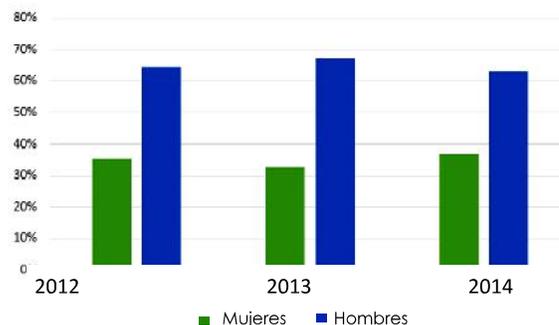
Según el perfil de la cartera el 37% son mujeres y el 67% hombres, cuyas edades comprenden entre 20 a 60 años de edad.

El 86% de la cartera es rural y el 14% urbana. En cuanto a las colocaciones, él 45% corresponde con actividades de comercio, un 20% a pecuario, 5% vivienda y 30% a agrícola.

*Credisol ha sido evaluada por Microfinanza Rating, con una calificación de <sup>S</sup>BB lo cual significa que cuenta con un sistema de gestión y desempeño social adecuado y que existe una alineación satisfactoria con la misión social.*



**Prestatarios por Género 2012-2014**



## Productos Financieros

Credisol ofrece a sus clientes una gama de productos crediticios que les permitan desarrollarse en sus negocios.

### Créditos para Micro o pequeñas empresas

Destinado a financiar las necesidades de capital de trabajo y/o activos fijos de negocios dedicados a las actividades de producción., comercialización o de



### Créditos Agropecuarios

Se otorga para financiamiento de capital de trabajo y activos fijos con destino a la producción agropecuaria.



### Crédito Para Vivienda

Tiene el propósito de financiar la compra de terreno con destino a construcción de vivienda , reparación o mejoramiento de las viviendas de los estratos mas bajos de la población a nivel urbano o rural.

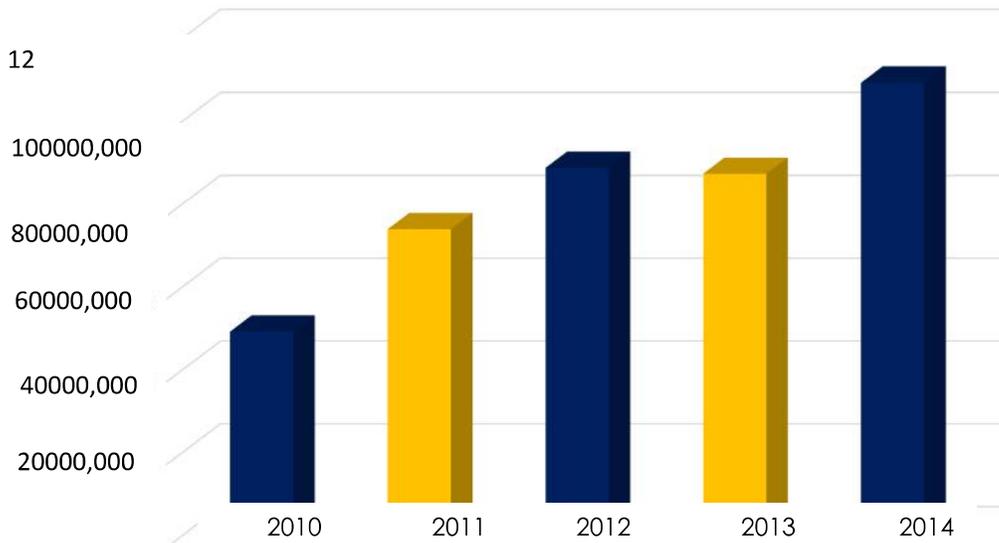


### Créditos especiales

Son créditos cuyo objetivo es ofrecer alternativas de financiación adicional o complementaria para los clientes que han demostrado capacidad de pago adicional y que han tenido un excelente manejo de los créditos otorgados durante el tiempo de vinculación con la institución.

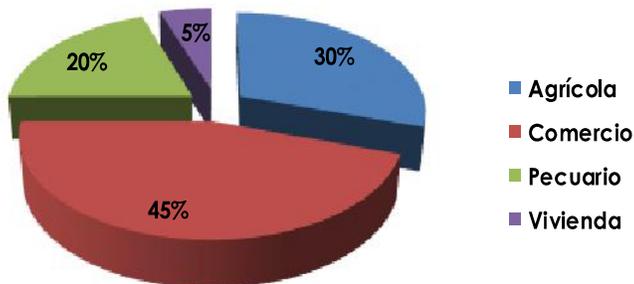


### Cartera de préstamos



En los últimos años la cartera ha tenido un crecimiento anual equivalente al 21%, superior al crecimiento mostrado por la industria en Honduras.

### Cartera por Sector Económico

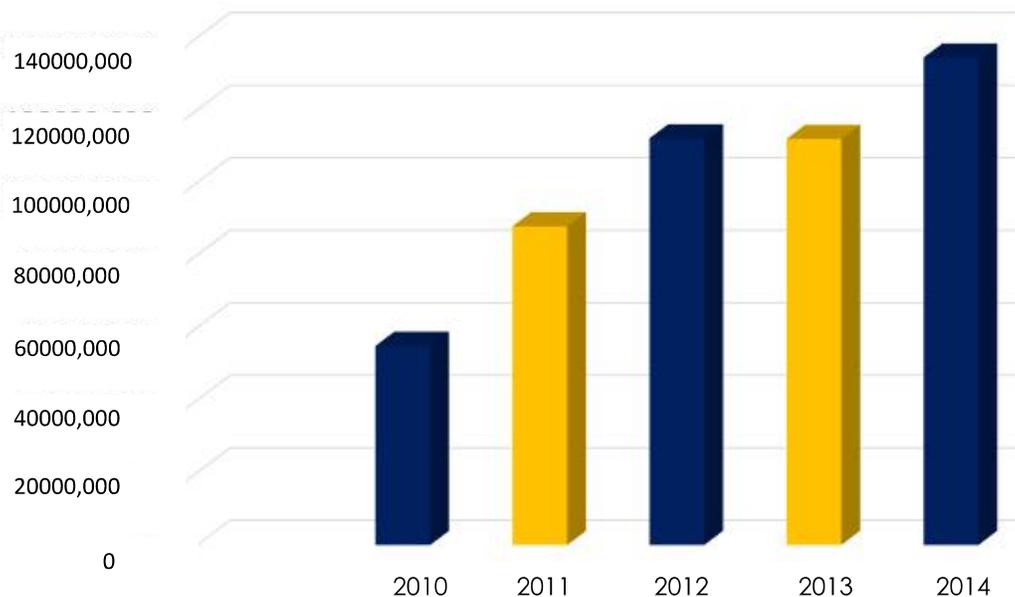


Continuamos apoyando al sector agropecuario representando el 50% de la cartera, en este año se creció en el sector comercio y vivienda especialmente en el área rural.



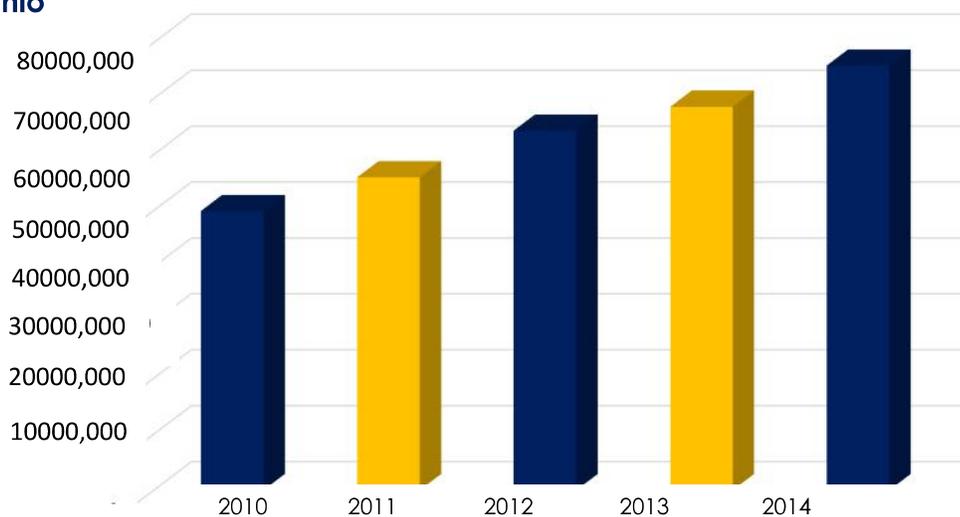
Carlos Alvarenga  
Sonaguera, Colón.

### Total de Activos



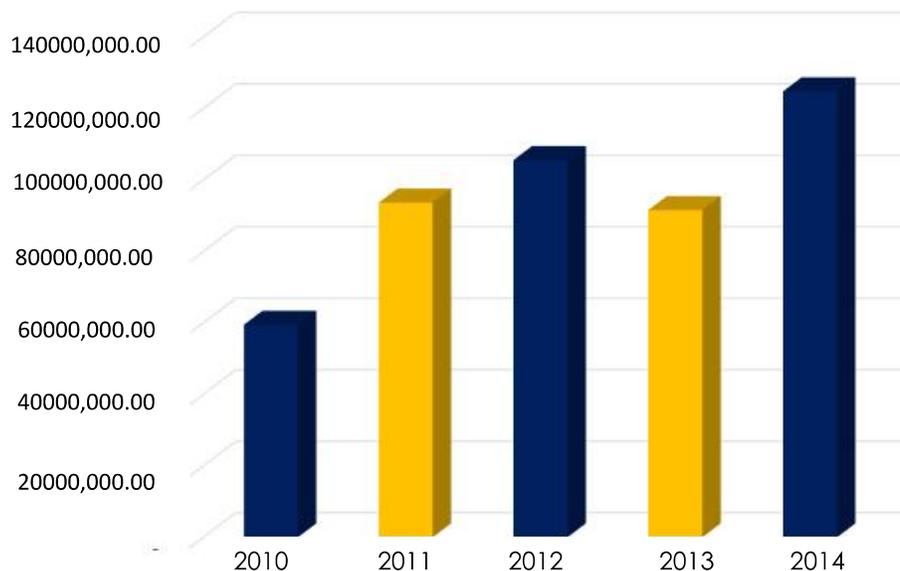
Durante el 2014 los Activos Totales crecieron un 20%, con un crecimiento anual en los últimos 5 años anualizada del 25%.

### Patrimonio



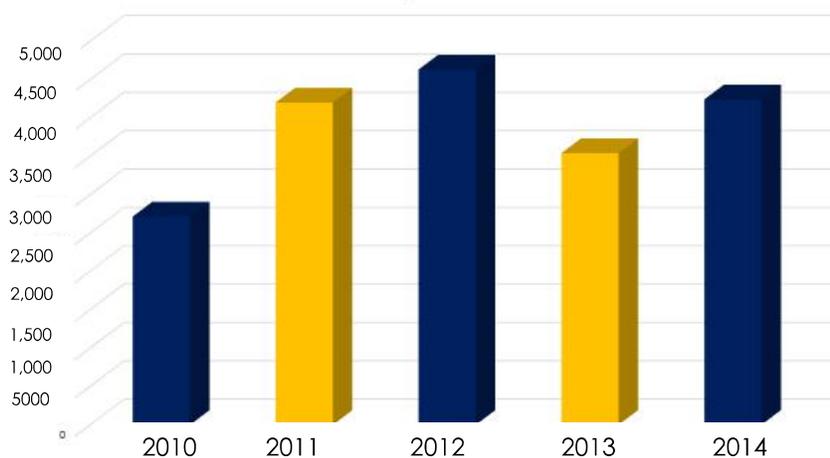
El patrimonio se ha capitalizado en los últimos 5 años a una tasa anualizada del 11%.

### Monto Desembolsado



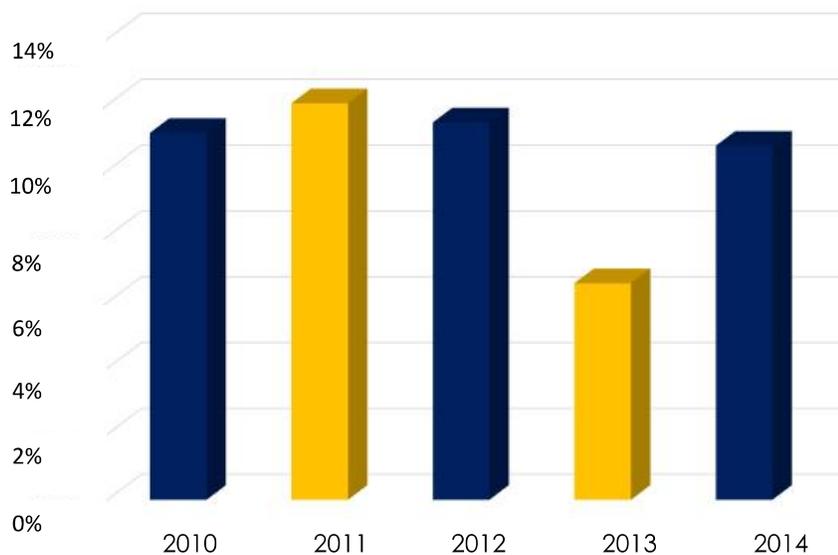
Las colocaciones muestran una recuperación alcanzando 124.7 millones, en relación a la disminución sufrida en el 2013 influenciada por la vulnerabilidad mostrada el sector agrícola ante la variación de los precios y cambio climático .

### Operaciones



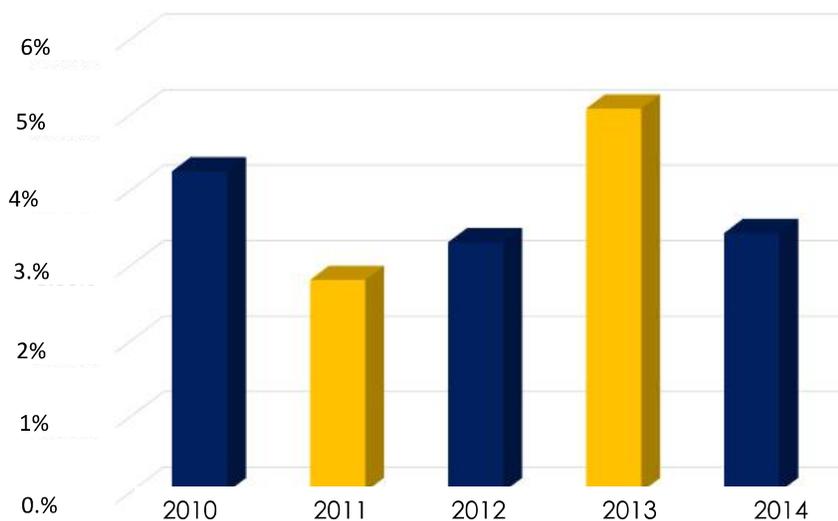
En el 2014, se fijó como meta incrementar la productividad, alcanzando 4,242 operaciones, superior en un 20%

## ROE



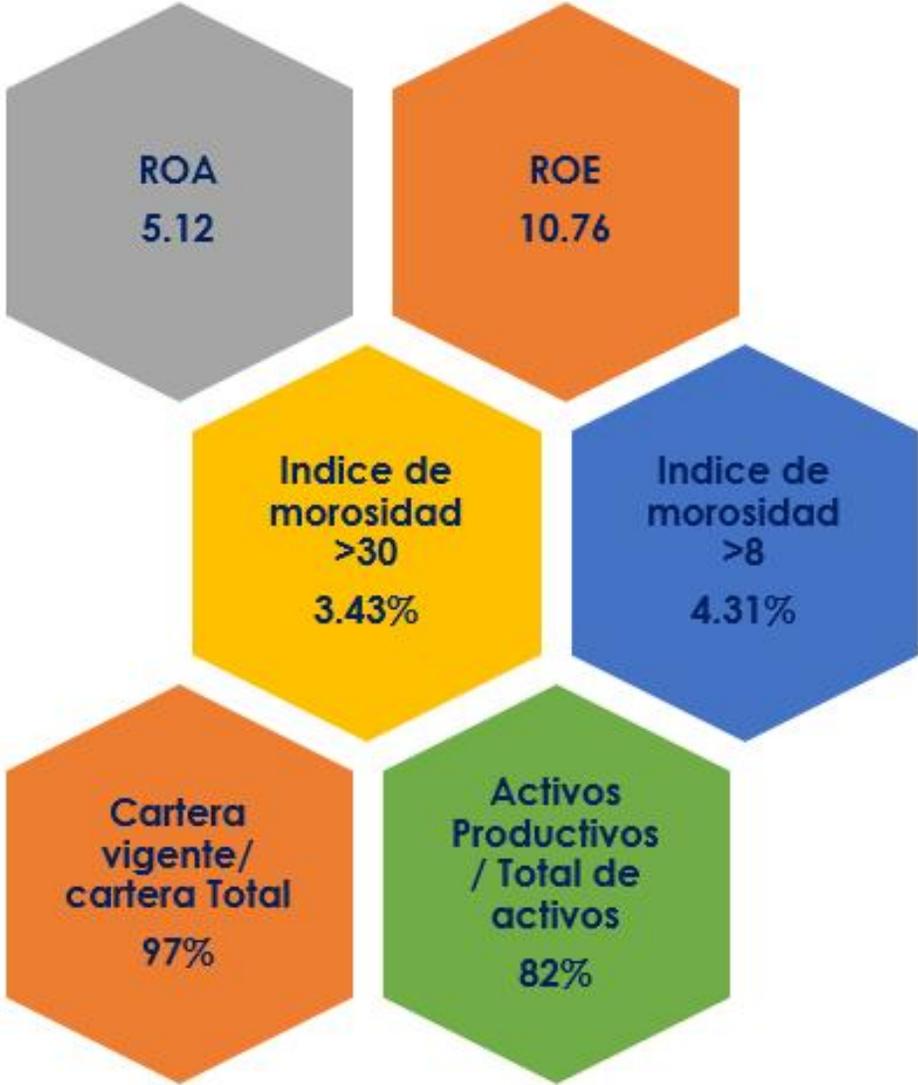
Se generaron excedentes superiores a la tasa de inflación y a las tasas pasivas del sistema financiero nacional, generando un rendimiento real, que permiten capitalizar la institución.

## PAR 30



La exposición de riesgo PAR>30 días, se ha logrado estabilizar; la institución en su programa de gestión integral de riesgos ha establecido umbrales de apetitos de riesgo que permiten delimitar las acciones a los tomadores de riesgo.

### Principales Indicadores Financieros





Pedro Del Cid  
Olanchito, Yoro

## Talento Humano

Este 2014, el que hacer del área de Talento Humano se concentró en la actualización de los procesos y el personal. Las capacitaciones fueron dirigidas al área de negocios para fortalecer los conocimientos en técnicas de ventas, servicio al cliente, desarrollo de habilidades gerenciales y liderazgo.

Durante el mismo año la institución estableció convenios con diferentes universidades para que los colaboradores puedan continuar su educación formal. Mediante dichos acuerdos, los empleados de Credisol cuentan con descuentos en las mensualidades.

A comienzos de año 2014 solo el 29% del personal contaba con una educación universitaria o era pasante de licenciatura, pero gracias a diferentes campañas y a alianzas con universidades, que incluyen licenciaturas a distancia, presenciales y en línea se incrementó en un 55%.

Las universidades con las que la institución tiene alianzas son de las más prestigiosas del país siendo: Centro Universitario Tecnológico (Ceutec), Universidad Metropolitana, Universidad Tecnológica de Honduras (UTH).

Dentro del plan de capa-



citación se implementaron un total de 7,835 horas en capacitaciones siendo las más significativas las siguientes: 880 horas en Capacitaciones en Marketing y estrategias de comunicación e implementación

136 Horas en capacitaciones para la creación de una cultura de servicio al cliente, 30 Horas en Formación al personal en el área de desarrollo de habilidades gerenciales, liderazgo y crecimiento personal.



En el marco de la renovación del convenio con el FDL de Nicaragua, se le brindó la oportunidad a cinco colaboradores de intercambiar experiencias profesionales, mediante pasantías por un periodo de 40 horas cada una.

A inicios del 2015 se instituyó la jornada de socialización de metas institucionales donde se revisaron las metas del año pasado y se comunicaron las nuevas metas para este año, en este evento se premió al personal destacado de cada agencia en las siguientes áreas: Gerente del Año, Agencia con mejores resultados por zona, Asesor con mayor número de clientes nuevos, asesor con mayor monto en colocaciones.



## Aniversario



**Parte de los colaboradores en la celebración de aniversario.**



El éxito de nuestros  
clientes es también  
el nuestro



## Cambiando A Honduras

Por medio de la alianza que se estableció con Tecnosol, los niños de la escuela Vicente Cáceres tendrán un mejor acceso a la educación.



La escuela ubicada en Guanchia Cerro departamento de Yoro, ahora pueden hacer uso de una computadora y de un sistema de sonido que se alimentan de energía gracias a un panel solar financiado por CREDISOL.

Como una iniciativa de los padres de familia de la escuela, surgió la idea de comprar un panel solar ya que esta comunidad no cuenta con energía eléctrica.

Por medio de esta alianza se ha logrado que más personas de esta y otras comunidades puedan tener acceso a energía eléctrica.

CREDISOL y TECNOSOL unen esfuerzos para las personas de áreas rurales puedan tener las mismas oportunidades.

## Socios Estratégicos



## Alianzas

Con la finalidad de ampliar la red de atención, CREDISOL establece alianza con diferentes instituciones para beneficiar a sus clientes, entre los principales aliados estratégicos destacan:





Juan José Herrera  
El Progreso, Yoro

## Red de agencias y puntos de atención

Contamos con 5 agencias y 2 puntos de atención, ubicadas en 5 departamentos del país.

- Agencia Tocoa
- Agencia Olanchito
- Agencia La Ceiba
- Agencia El Progreso
- Agencia Siguatepeque
- Punto San Esteban
- Punto Yoro





**Auditoría • Consultorías • Impuestos**

**Grant Thornton Herrera Guzmán y Asociados**  
Lomas del Mayab, (Calle Francisco Morazán,  
Casa No. 3500, Contiguo a Silver Spring School  
Tegucigalpa, MDC, Honduras, C.A.  
T (504) 2235-6667, 2262-1177, 2262-1178, 2235-  
6732  
F (504) 2262 1178

**Grant Thornton Herrera Guzmán y Asociados**  
Edificio Bufete Medrano Irias  
13 - 14 Ave., 7 calle A, N.O.  
San Pedro Sula, Honduras, C.A.  
T (504) 2553 6994, 2552 7017  
F (504) 2553 7011  
[www.gthonduras.com](http://www.gthonduras.com)

# Informe de los Auditores Independientes

## **A la Junta Directiva y a los Asociados del Fondo para el Desarrollo Local de Honduras, OPDF (CREDISOL, OPDF)**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **Fondo para el Desarrollo Local de Honduras, OPDF (CREDISOL, OPDF)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2014, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración de la Organización es responsable de la preparación y presentación razonablemente de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad establecidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) de la República de Honduras y del control interno que permita la preparación estados financieros libres de declaraciones falsas o erróneas ya sea por fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nosotros efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que nosotros cumplamos con los requerimientos éticos, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados



Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de representaciones erróneas importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, los auditores consideran los controles internos relacionados con la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son 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 importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **Fondo para el Desarrollo Local de Honduras, OPDF (CREDISOL, OPDF)**, al 31 de Diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

Febrero 13, 2015

Honduras, C. A.