



PILARH OPDF



MEMORIAS

2015





CONTENIDO

02	Mensaje de Gerencia General
03	Junta Directiva 2014-2016
04	Organigrama Institucional
05-08	Informe Financiero 2015
09-11	Informe de Negocios 2015
12-14	Informe de Riesgos 2015
15	Eventos 2015
16	Responsabilidad Social
17-18	Estados Financieros 2015



PILARH OPDF



www.pilarh-opdf.org



Mensaje de Gerencia General



Ing. Rene Banegas



Me complace presentarles la Memoria Anual de actividades de PILARH OPDF correspondiente a la gestión 2015, periodo en el cual el desempeño de esta organización se ha caracterizado por un desarrollo estable del negocio acorde con los lineamientos establecidos en nuestro Plan Estratégico Institucional. La estrategia que se impulsó durante el 2015, está orientada a profundizar nuestra especialización como la Microfinanciera Rural de Honduras, pues vemos a este segmento como punta de lanza del desarrollo económico y de la generación de fuentes de trabajo del país. Por lo tanto, uno de los principales objetivos del PILARH OPDF es la consolidación de su posicionamiento en el mercado rural como la Microfinanciera especialista en dicho segmento, con una fuerte orientación a los sectores productivos y agropecuarios.

PILARH OPDF apunta a un crecimiento sostenido e integral de sus negocios, lo que conlleva a ofrecer productos y servicios oportunos y de calidad. Entendiéndose la calidad como una relación estrecha con los clientes y la satisfacción de sus necesidades reales, la evaluación prudente del riesgo crediticio y un nivel de calificación y compromiso profesional del personal.

Nuestro objetivo es facilitar los procesos, hacer negocios simples y ágiles que propicien la auto sostenibilidad institucional, pero a la vez que satisfagan las necesidades de nuestros clientes en un marco de eficiencia operativa y de alta calidad de servicio y en armonía con la legislación existente.

Un factor importante durante este periodo ha sido el fortalecimiento de nuestra imagen institucional para afianzar el posicionamiento de PILARH OPDF con una orientación a la satisfacción del cliente. Un componente central en el que se basa los buenos resultados y la gestión responsable es el equipo humano de PILARH OPDF su profesionalismo y calidad humana. Los resultados alcanzados en la gestión 2015, han requerido un alto compromiso y dedicación de parte del equipo gerencial y de todos los funcionarios de PILARH OPDF. Por ello, reconocemos su invaluable contribución en el logro de los objetivos trazados.

Siguiendo esta dirección exitosa, confiamos que el PILARH OPDF seguirá siendo un actor importante para apoyar el desarrollo del segmento de la clientela atendida, lo cual es absolutamente consistente con la misión institucional. En el año 2016 seguiremos enfocando nuestros esfuerzos en la especialización microfinanciera, orientándonos a aquellos clientes que contribuyen al desarrollo económico y productivo del país, con un impacto positivo en el campo social y medioambiental en línea con nuestros principios y valores. Es importante para PILARH OPDF construir una estrecha relación con nuestros clientes basada en la confianza y excelencia de los servicios que se les brinda, de tal manera que se fortalezca en el tiempo.



Junta Directiva 2014-2016



*Ing. Jose Alvarado
Presidente*



*Lic. Pedro Lara
Vice-Presidente*



*Lic. Armando Medina
Secretario*



*Ing. Margarita García
Tesorera*



*Ing. Miguel Rajo
Vocal I*



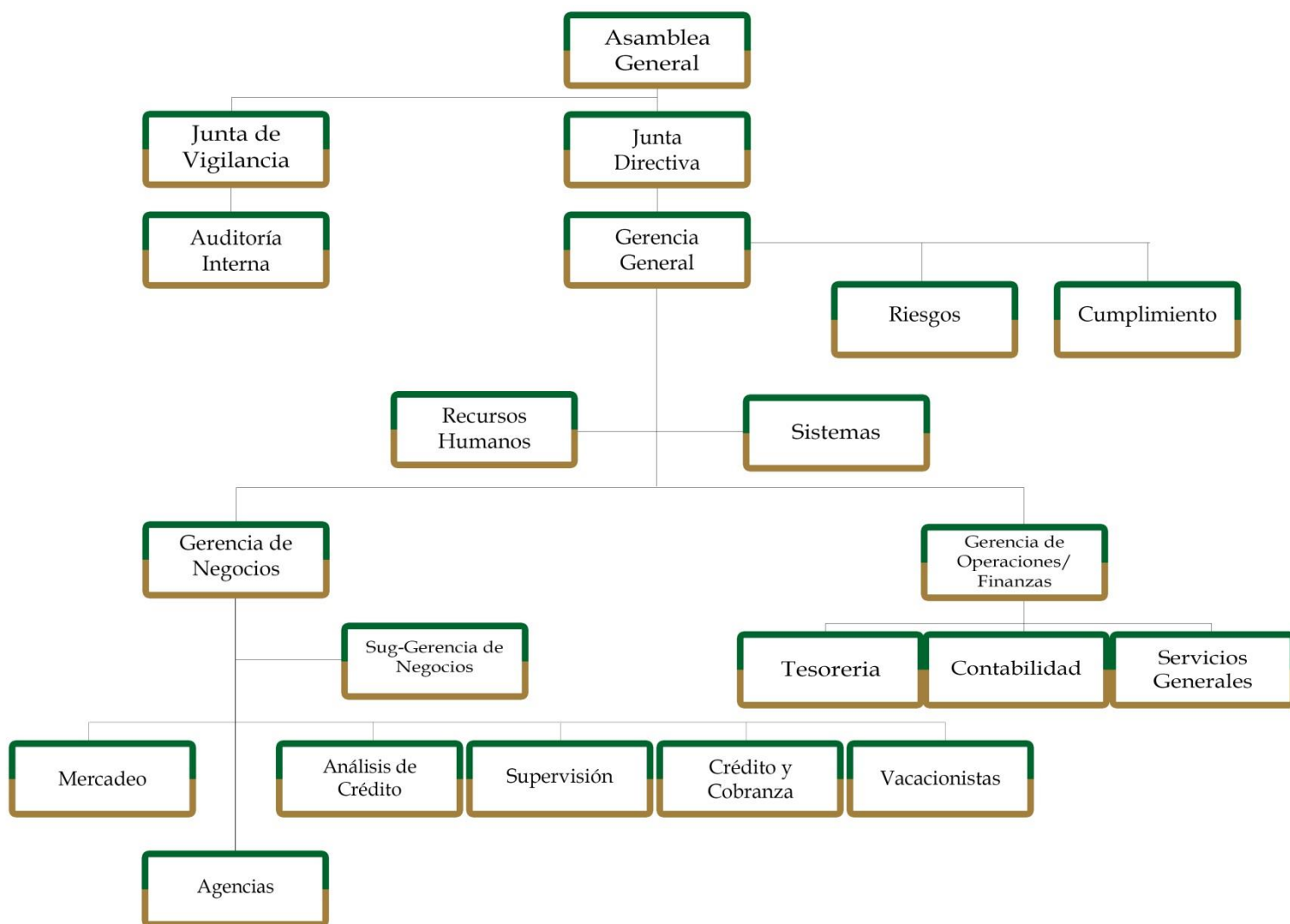
*Lic. Francisco Romero
Vocal II*



*Lic. Juan Jose Pineda
Vocal III*



Organigrama Institucional



Informe Financiero año 2015



Lic. Marley Erazo



Siendo PILARH OPDF una Organización Privada de Desarrollo Financiero y regulada por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS), enfocada en la prestación de Servicios Financieros Rurales de calidad a los microempresarios agrícolas y no agrícolas.

Al finalizar el año 2015 nos sentimos complacidos de haber cumplido con ese objetivo, pues las operaciones se cerraron con excelentes números, tanto en la parte financiera como económica, lo que indica que el proceso que se inició en el año 2008, se refleja con el crecimiento adecuado en todo sentido, tal como: Incremento en la cartera, clientes, ahorros, en Agencias y Puntos de Servicio así mismo en personal técnico y administrativo colaborando así al desarrollo económico de la Región.

En lo referente al área financiera podemos mencionar que contamos con los suficientes recursos financieros para desarrollar la actividad productiva como ser la colocación de cartera, retiro de ahorros, pago de obligaciones bancarias y también los gastos administrativos

En relación a la parte administrativa, estamos al día con nuestras obligaciones tales como: las Bancarias, pagos de salarios, pagos en arrendamiento de oficinas, servicios públicos y pagos a proveedores, esto es el reflejo de una sana administración y una adecuada dirección.

En el año 2008 se inició con una cartera de L. 10,434,010.00 y 905 clientes, a diciembre del 2015 se tiene una cartera de L. 202, 651,854.07 y 10,088 clientes, reflejando un crecimiento de 24% y 11% respectivamente, en el último año.

En relación a los Indicadores CAMEL a diciembre del 2015 se cuenta con:

Suficiencia Patrimonial (> 20%)	28.49%
Capacidad Productiva (> 85%)	86.50%
Incobrabilidad (< 5%)	1.48%
Cartera en Riesgo (<= 5%) mayor a 30 días	2.33%
Eficiencia Operativa-Administrativa (<=20%)	16.65%
Índice de Endeudamiento (<= 5%)	2.51%
Rotación de Cartera	124%
Autosuficiencia operativa (>=110%)	122.97%
Retorno al Patrimonio (> 8%)	21.08%
Razón Corriente (> 1.5 veces)	2.01%
Incremento Neto de Cartera (> 15%)	24%
Incremento Neto de Clientes (> 10%)	11%



- El presupuesto Ejecutado en el año 2015 se desglosa de la siguiente forma:

Ingresos.....	72.8 millones
Egresos.....	59.2 millones
Utilidad.....	13.6 millones

- Nuestro Balance General indica lo siguiente:

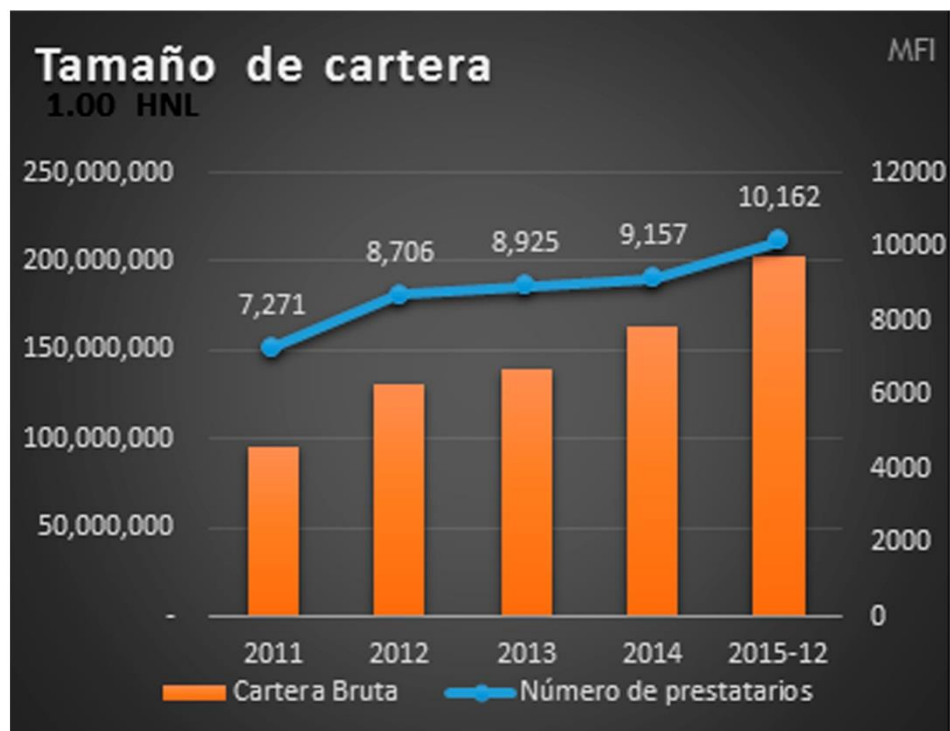
Activos Totales.....	260 millones
Pasivos Totales.....	189 millones
Patrimonio.....	71 millones

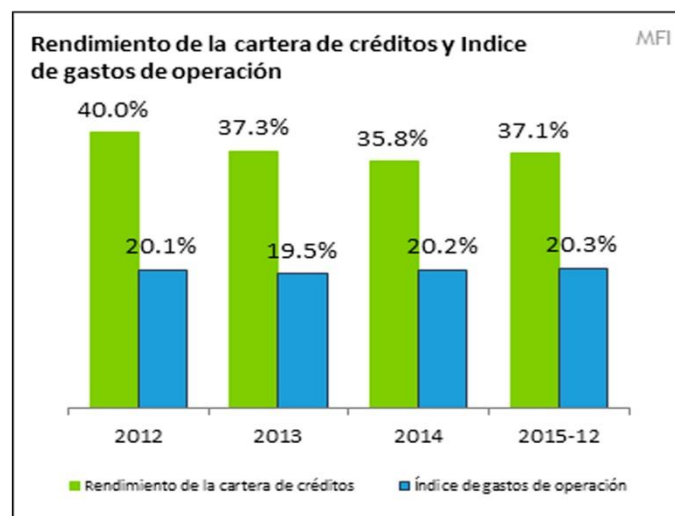
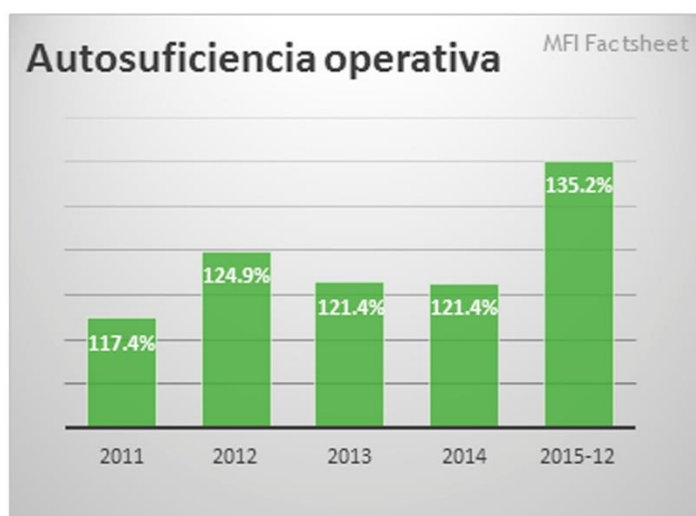
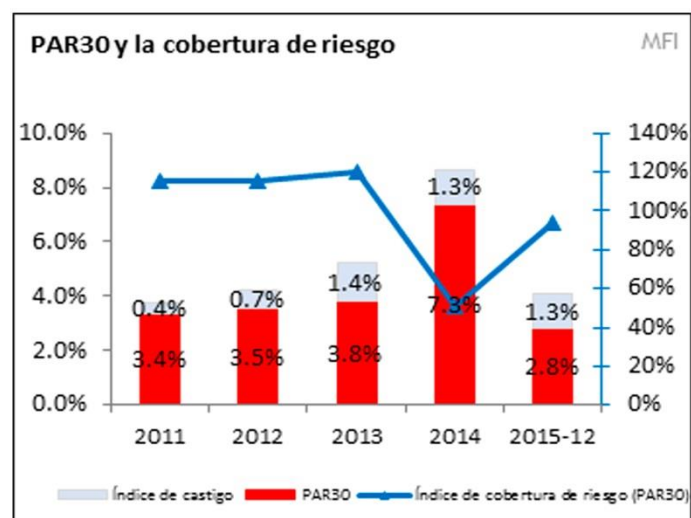
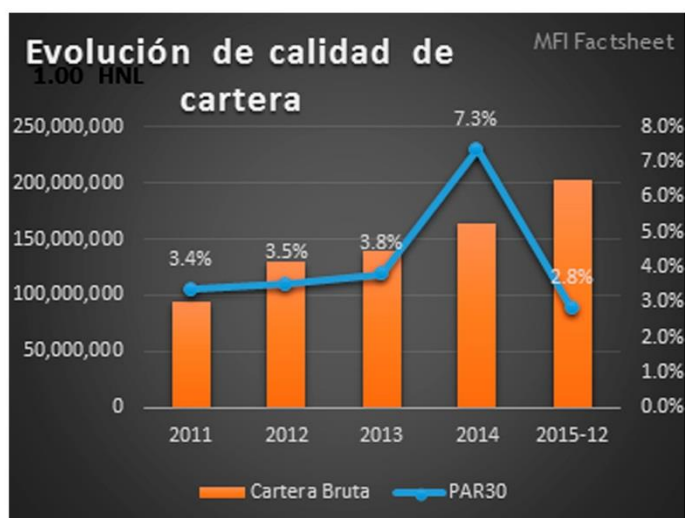
- La Estructura de Fondeo a diciembre 2015 fue de la siguiente manera:

Fondos Propios.....	28.50%
Fondos de Prestamos.....	53.80%
Fondos de Ahorros.....	17.70
Total.....	100.00%

- En relación a los Ahorros tanto Retirables y a Plazo Fijo la evolución ha sido muy positiva,

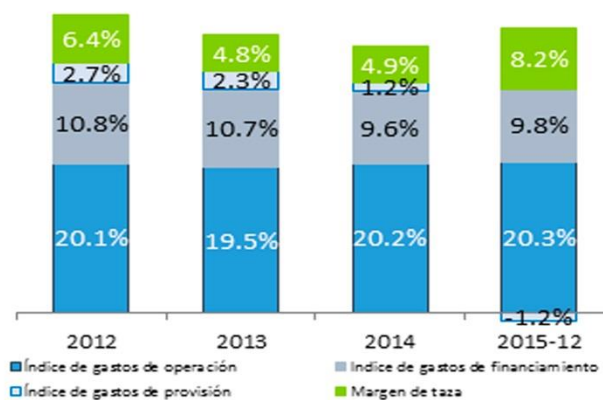
Ahorro Retirable.....	39.8 millones
Depósito a Plazo.....	4.5 millones
Total, Ahorro.....	44.3 millones





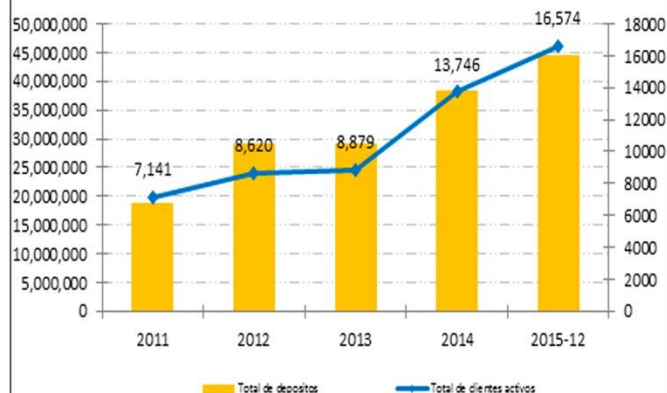
Rendimiento decompuesto de la cartera

MFI



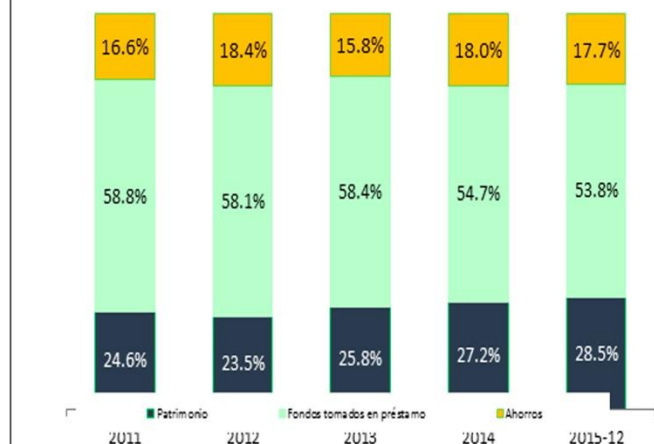
Evolución de depósitos

MFI Factsheet



Estructura de fondeo

MFI Factsheet



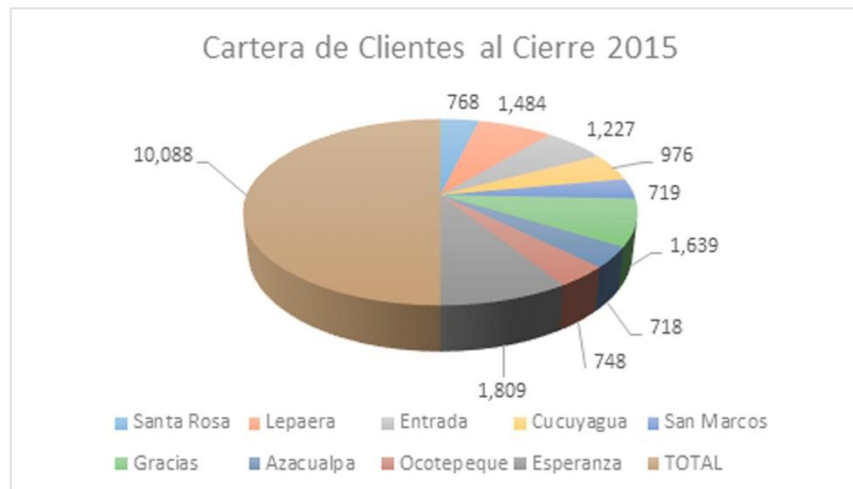
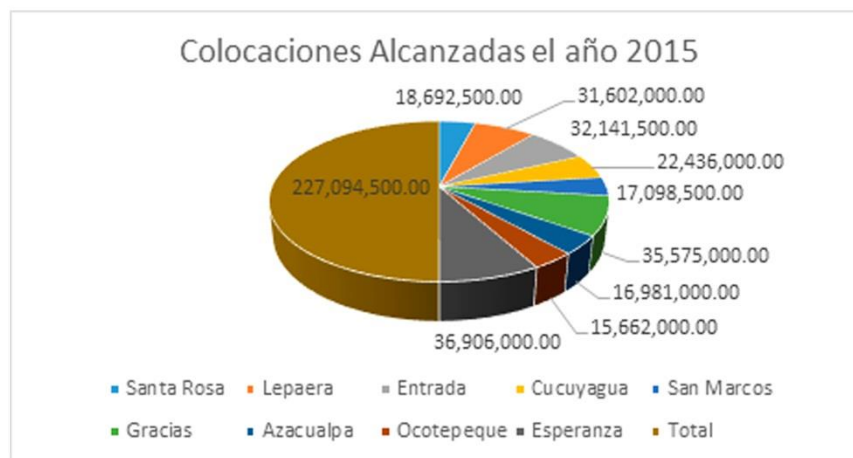
Informe de Negocios



Lic. Elvin Benitez

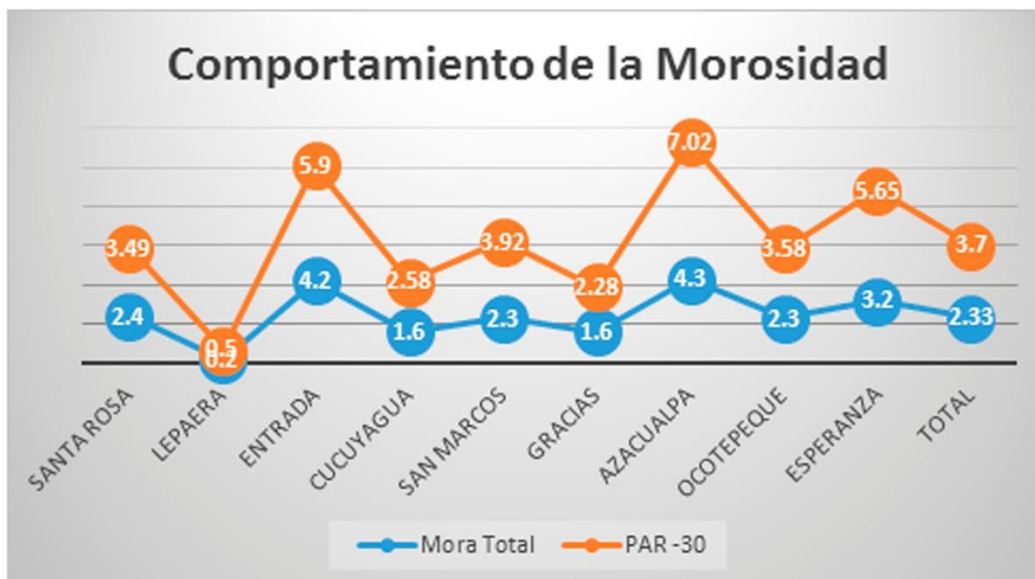
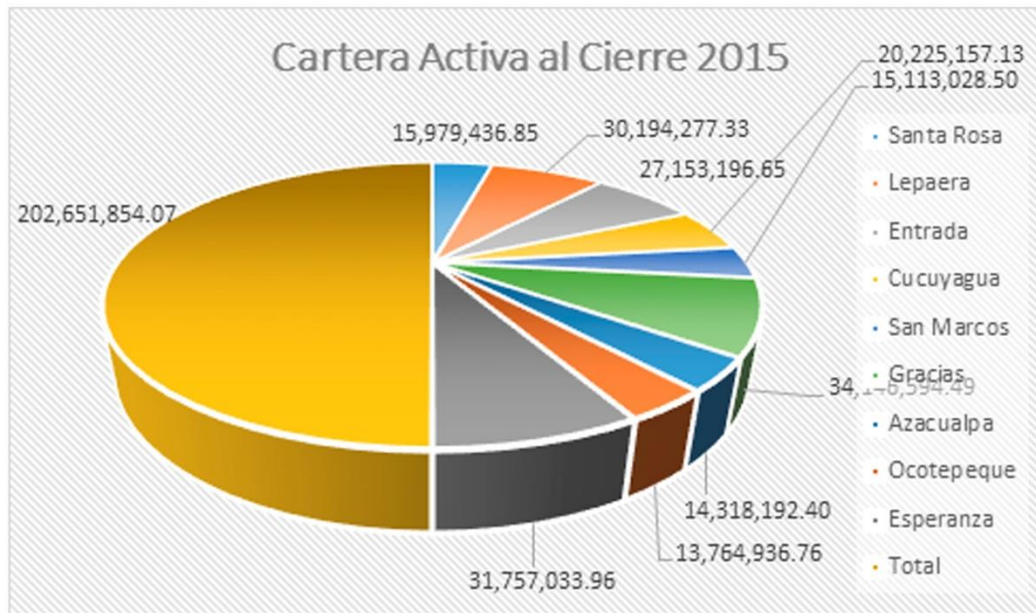


A continuación se presenta un resumen de las principales actividades relacionadas con la gestión del área de negocios, donde se enumeran los resultados obtenidos al cierre del año 2015, así como otras actividades relacionadas de acuerdo al plan operativo anual.



La gestión de cartera y clientes durante el año 2015 estuvo acorde a las proyecciones realizadas, alcanzando un 95% de cumplimiento en cartera colocada y un 85% en relación a captación de clientes manteniéndose una adecuada retención de clientes.





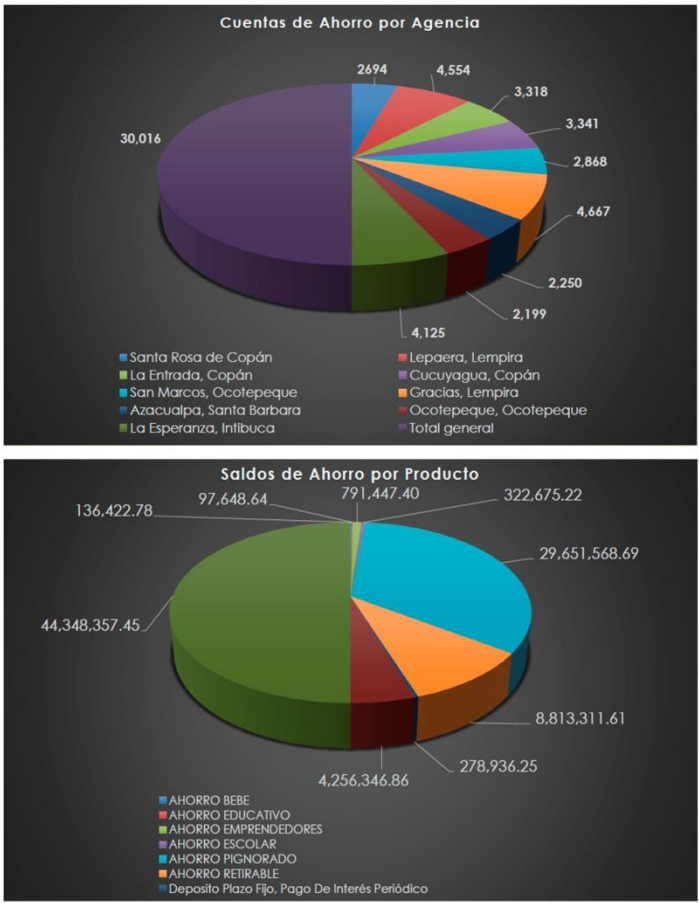
Con relación a los saldos de cartera activa al final de periodo 2015 se alcanzó un rendimiento de un 87%, siendo las agencias de Gracias, Esperanza, Entrada y Lepaera donde se encuentra concentrado el 61% del total de la cartera, alcanzando adecuados indicadores de morosidad como se muestra en las gráficas.



Micro Seguros



La comercialización de pólizas de Micro-Seguros ha sido uno de productos que fueron incorporados en el portafolio de productos con buen suceso dirigidos a la población meta.



La captación del ahorro es otro de los productos a que los clientes tienen acceso en PILARH OPDF, es una muestra de lo competitivo que representa para la población el disponer de una cuenta de ahorro en cualquiera de nuestras agencias ubicadas en la Región occidental, durante el año 2015 se logró alcanzar un rendimiento de un 91% en relación a las proyección efectuada.

En conclusión el año 2015 ha representado uno de los mejores periodos en donde se han alcanzado logros muy importantes en la trayectoria histórica de la institución.



Gestión de Riesgo Año 2015



Lic. Edwin Lara



PILARH OPDF institución Micro Financiera orientada al financiamiento de personas dedicadas a realizar actividades económicas de tipo Microempresarial Para lo cual cuenta con metodologías de Gestión de Riesgos definidas acordes a las mejores prácticas, al tamaño y complejidad Institucional, el presente documento muestra una reseña del estado actual de los principales riesgos sobre los cuales realiza su gestión.

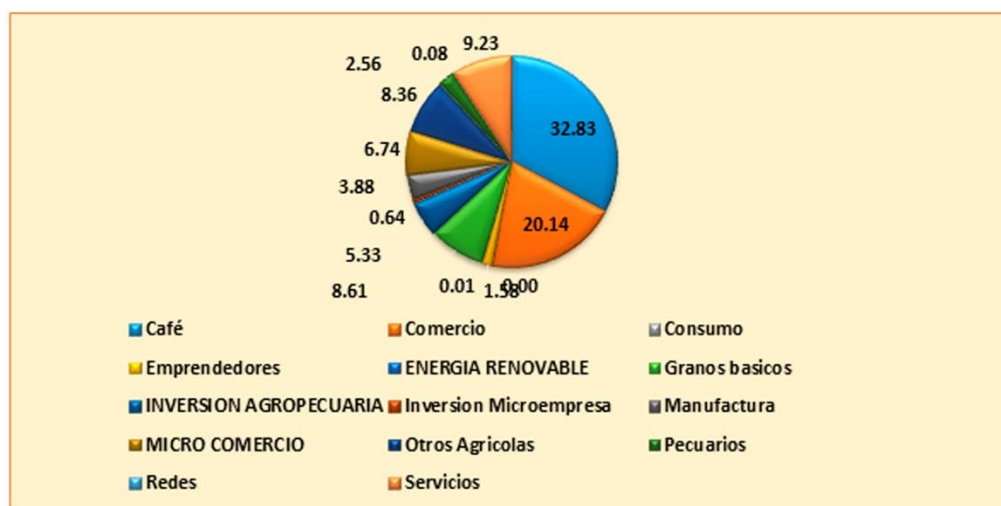
1. Riesgo de Crédito.

Conceptualiza como las pérdidas ocasionadas por la falta de pago de las contrapartes en los periodos contractuales, en PILARH OPDF se evalúa mediante el Riesgo de Concentración, Riesgo de Provisión y Riesgo de Calidad de la Cartera de crédito.

1.1. Riesgo de Concentración.

Entendido como la posibilidad de que la entidad sufra perdidas debido a la alta exposición de su cartera en una sola región, segmento o producto.

CONCENTRACION DE CARTERA POR PRODUCTO EN PORCENTAJES



*PILARH OPDF al cierre 2015 registra una cartera activa de L. 202,651,854.07 la cual se encuentra diversificada en varios productos financieros, a fin de evitar una alta exposición al riesgo de concentración, durante este periodo la colación de cartera se realizó dentro de los límites establecidos.



2. REQUERIMIENTO DE RESERVAS EN MILLONES DE LEMPIRAS

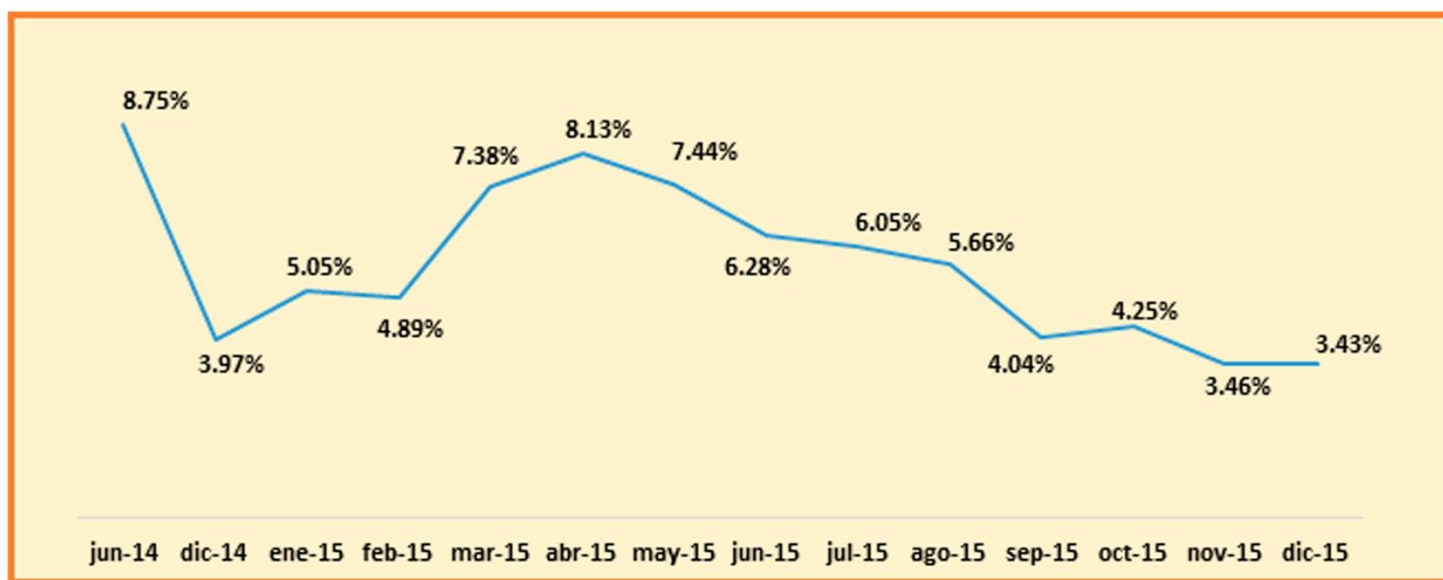
PILARH OPDF realizó la constitución de reservas para créditos de dudoso recaudo de forma mensual, logrando reservar al final del año L. 5, 361,259.52 que equivale a un 110% según lo establece la norma del Ente Regulador.

El requerimiento de constitución de reservas se ve ligeramente disminuido, al final del año producto del mejoramiento de la calidad de la cartera.

CALIDAD DE LA CARTERA

CARTERA EN RIESGO.

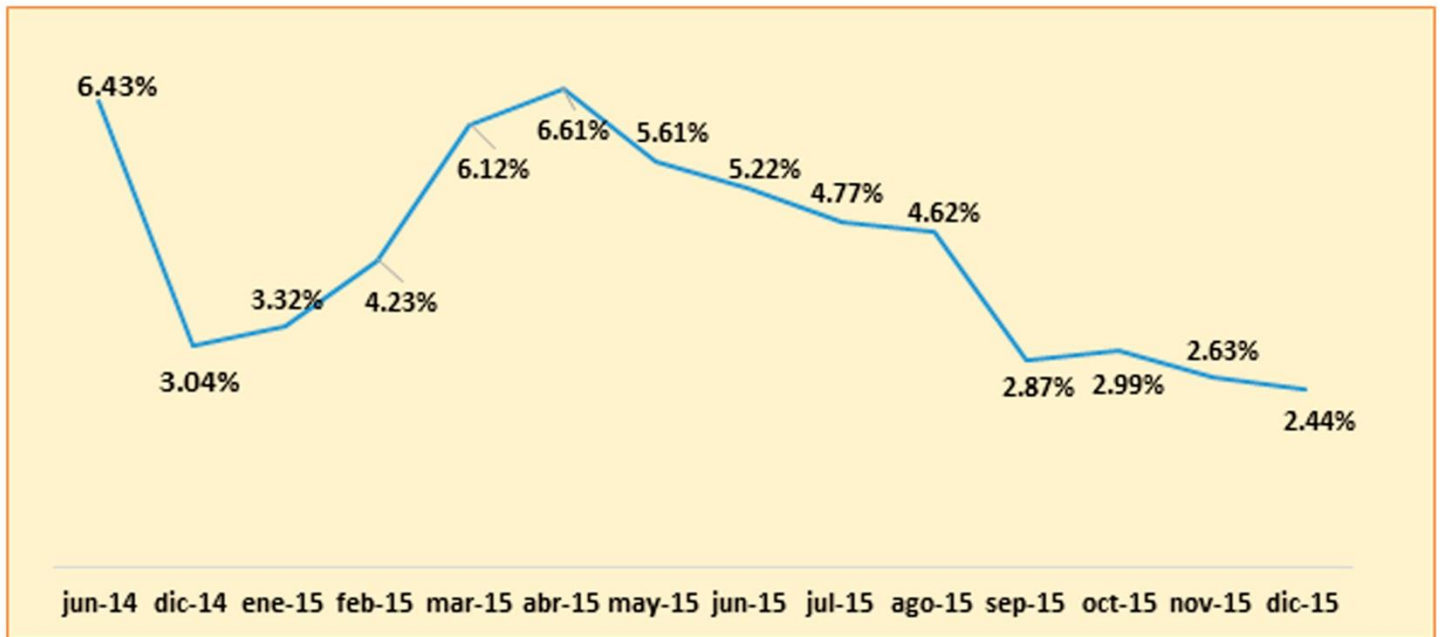
1. Indicador de Mora > a 8 días.



*El indicador de mora > a 8 días registra un comportamiento aceptable ubicándose dentro del parámetro establecido de $\leq$ al 10 % con una marcada tendencia a disminuir la calidad al cierre 2015.



2. Indicador de Mora > a 30 días.



*El indicador de mora > a 30 días, durante el año se registró porcentajes ligeramente superior al porcentaje establecido por la norma de $\leq 5\%$, pero durante el segundo semestre la calidad de la cartera en este nivel de riesgo registra un comportamiento aceptable ubicándose en los parámetros establecidos.

RIESGO DE LIQUIDEZ Y MERCADO

CALCES DE OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS.

Respecto al calce de las operaciones Activas y pasivas, al cierre 2015 PILARH OPDF registra la siguiente relación.

A. Primera Banda Temporal (Hasta 30 días)

Se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa, donde el descalce no debe de exceder más de una vez de los activos líquidos, en este caso PILARH OPDF presenta un resultado positivo de 0.40

B. Segunda Banda Temporal (Hasta 90 días)

Se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa donde no excede más de una y media veces de los activos líquidos de PILARH OPDF con un resultado positivo de 2.73. Para mitigar



EVENTOS PILARH OPDF 2015

El año 2015 represento para PILARH OPDF un crecimiento significativo pues dentro de los logros alcanzados se encuentran la apertura de dos puntos de servicio en la zona de Intibucá, siendo el 23 enero en Camasca y el 16 de febrero en San Juan. Adicional a esto se incorporó el producto de Micro Seguro a nuestros clientes a partir del 13 de Febrero.



Apertura de Punto de Servicio en Camasca



Apertura de Punto de Servicio en San Juan



Lanzamiento de Micro seguros en Oficina Principal



Responsabilidad Social Empresarial

Pilarh OPDF con la colaboración del 12 batallón de Infantería, Fundación Operación Bendición, médicos cubanos residentes en Santa Rosa de Copán y colaboradores de las comunidades, como parte de su proyección a la sociedad de escasos recursos se desarrollaron importantes giras con brigadas médicas, atendiendo personas con problemas de parasitismo intestinal, gastritis común, entre otros. Así mismo como parte de las actividades de recreación para clientes y empleados se realizó un importante aporte a la celebración del día del niño.



Brigada Medica en San Jose, Copán.



Celebración Día del Niño en Agencias a nivel Nacional



Estados Financieros 2015

PROYECTOS E INICIATIVAS LOCALES PARA EL AUTODESARROLLO REGIONAL DE HONDURAS, OPDF (PILARH, OPDF)

Santa Rosa de Copán, Honduras

Balance de situación

31 de diciembre de 2015

(Expresado en lempiras)

Activo	2015	2014
Disponibilidades	L 17,296,507	24,803,118
Préstamos e intereses a cobrar, neto	222,277,411	176,793,195
Mobiliario, equipo y vehículos, neto	3,786,094	3,618,507
Otros activos	6,821,365	6,757,026
Activos eventuales	350,548	213,787
	<u>L 250,531,925</u>	<u>212,185,633</u>
Pasivo y Patrimonio		
Depósitos de clientes	L 44,348,357	38,251,929
Obligaciones bancarias	118,243,503	104,506,779
Intereses a pagar	5,275,928	1,855,749
Cuentas a pagar	2,560,740	2,152,266
Créditos diferidos	4,286,932	4,080,323
Provisión para prestaciones sociales	4,442,817	3,569,967
Total pasivo	<u>179,158,277</u>	<u>154,417,013</u>
Patrimonio:		
Aportación patrimonial, 1,000 certificados de aportación emitidos con valor nominal de L 1,000 cada uno.	1,000,000	1,000,000
Aportaciones adicionales	15,614,000	15,614,000
Donaciones patrimoniales	2,051,955	2,051,955
Excedentes acumulados	52,707,693	39,102,665
Total patrimonio	<u>71,373,648</u>	<u>57,768,620</u>
Pasivos contingentes y compromisos		
	<u>L 250,531,925</u>	<u>212,185,633</u>



Estados Financieros 2015

PROYECTOS E INICIATIVAS LOCALES PARA EL AUTODESARROLLO REGIONAL DE HONDURAS, OPDF (PILARH, OPDF)

Estado de utilidad

Año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en lempiras)

	2015	2014
Productos financieros:		
Ingresos por intereses, sobre préstamos	L 57,629,987	45,962,293
Otros	3,562,803	3,384,661
	<u>61,192,790</u>	<u>49,346,954</u>
Gastos financieros:		
Intereses sobre depósitos	546,114	505,718
Intereses sobre obligaciones bancarias	16,592,894	13,452,462
Gastos por comisiones	753,669	615,542
Total gastos financieros	<u>17,892,677</u>	<u>14,573,722</u>
Utilidad financiera	<u>43,300,113</u>	<u>34,773,232</u>
Productos por servicios:		
Comisiones y manejo de cuentas	10,253,037	8,354,836
	<u>10,253,037</u>	<u>8,354,836</u>
Otros gastos:		
Gastos en personal	25,469,088	19,551,118
Provisión para préstamos dudosos	2,294,514	1,773,747
Gastos generales y administrativos	12,804,587	11,450,693
Depreciaciones y amortizaciones	780,123	723,938
Total otros gastos	<u>41,348,312</u>	<u>33,499,496</u>
Utilidad de operación	<u>12,204,838</u>	<u>9,628,572</u>
Ingresos no operacionales:		
Donaciones recibidas	-	-
Utilidad en venta de activos	-	2,973
Otros ingresos	1,400,190	807,562
Total ingresos no operacionales	<u>1,400,190</u>	<u>810,535</u>
Excedente del año	L <u>13,605,028</u>	<u>10,439,107</u>





PILARH OPDF
www.pilarh-opdf.org