



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de Banco Financiera Centroamericana, S. A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Financiera Centroamericana, S. A. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultado, 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 Banco Financiera Centroamericana, 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 emitidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión).

### Bases para opinión

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 del Banco 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 relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Honduras, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos 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.

### Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido lo más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del período corriente. Este asunto ha sido identificado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre dicho asunto.

### Provisión para préstamos e intereses

Véanse las notas 3 (c), 4 y 7 a los estados financieros

### Asunto clave de la auditoría

La provisión para préstamos e intereses es considerada el asunto más significativo ya que requiere de la gerencia del Banco la aplicación de juicios y el uso de supuestos subjetivos 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 de la República de Honduras (CNBS) para cada categoría según resolución GES No.919/19-10-2018. La cartera de préstamos bruta representa el 79% del total de activos del Banco. La provisión para préstamos e intereses comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados (grandes deudores comerciales) y préstamos colectivamente evaluados (pequeños deudores comerciales, vivienda y consumo).

Según la normativa, la provisión para préstamos e intereses se determina mediante la aplicación de porcentajes preestablecidos a cada deudor según su calificación crediticia, la cual considera para los grandes deudores comerciales los días de mora de los créditos, la capacidad de pago del deudor, su comportamiento de pago histórico y su entorno económico y para los deudores no comprendidos en la clasificación de grandes deudores Comerciales, es decir consumo, vivienda y pequeños deudores comerciales, la calificación crediticia se basa en la morosidad. Los elementos a considerar como base de cálculo para constituir la reserva son; el saldo del crédito, de cada deudor, los intereses corrientes y las operaciones contingentes, neto de las garantías elegibles como mitigadores de riesgo, conforme los porcentajes de mitigación establecidos en la normativa indicada.

### Como el asunto fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Efectuamos pruebas sobre el diseño y la eficacia de los controles de tecnología de información que utiliza la administración del Banco para el cálculo de la morosidad de la cartera de créditos,
- Efectuamos pruebas de detalle sobre una muestra de préstamos de grandes deudores comerciales para verificar que la calificación crediticia asignada por el Banco es razonable según los criterios de la normativa, para lo cual examinamos los expedientes de crédito de dichos clientes y otra información con el objetivo de confirmar los acuerdos contractuales de pago y si la administración cumplió con la obtención de la información mínima requerida, los análisis requeridos por la normativa de la capacidad de pago del deudor, la mora, su comportamiento de pago histórico y su entorno económico, así como con la valorización de las garantías que pueden ser utilizadas como mitigadores del riesgo de crédito. Este procedimiento incluyó la revisión del avalúo efectuado por evaluadores independientes.
- Efectuamos nuestras pruebas sobre la integridad y exactitud de los datos de la cartera de préstamos y probamos los días de morosidad, incluyendo de la cartera de préstamos de pequeños deudores comerciales, vivienda y consumo para verificar la categoría asignada a estos deudores.
- Finalmente, con base a los resultados de nuestras pruebas y considerando los elementos y porcentajes de provisión mínima requerida por la CNBS en la normativa vigente recalculamos la provisión mínima y verificamos que esté cubierta por el saldo del libro mayor de la provisión para préstamos e intereses.



Informe de los Auditores Independientes

*Énfasis de un asunto*  
*Sin calificar nuestra opinión*

*Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo del Banco 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 que la preparación de estados financieros 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 del Banco 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 el Banco 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 del Banco.

*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 del Banco.
- 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 del Banco 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 el Banco 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.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo, determinamos aquel asunto que fue de mayor significancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y es por lo tanto el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de los auditores a menos que la ley o la regulación impidan la divulgación pública acerca del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no deba ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo podrían razonablemente esperar que superen los beneficios de interés público de dicha comunicación.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S. A. Tegucigalpa, Honduras Estado de situación financiera 31 de diciembre 2018 (Expresado en Lempiras)

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
<b>Activo:</b>				<b>Pasivo y patrimonio:</b>			
<b>Disponibilidades financieras</b>	5 L	1,550,822,095	1,495,323,121	<b>Depósitos:</b>	14		
<b>Inversiones financieras</b>				Cuentas de cheques	L	1,021,611,306	952,954,061
Entidades oficiales		298,943,296	265,257,960	Cuentas de ahorro		1,468,729,735	1,535,110,261
Disponibilidades inmediatas		99,789,080	77,840,070	Depósitos a plazo		3,687,114,303	2,571,402,451
Acciones y participaciones		81,559,198	81,551,806	Otros depósitos		14,931,461	12,274,737
Otras inversiones		51,980,000	47,580,000	Costo financiero por pagar		8,897,611	6,252,290
Inversiones financieras restringidas		120,095,246	-			6,201,284,416	5,077,993,800
Rendimientos financieros por cobrar		6,518,248	3,540,000				
	6	<u>658,885,068</u>	<u>475,769,836</u>	<b>Obligaciones financieras:</b>			
<b>Préstamos e intereses a cobrar</b>				Préstamos Sectoriales		1,576,413,681	1,505,503,307
Vigentes		8,626,192,583	7,636,306,722	Créditos y obligaciones bancarias		1,088,694,654	1,198,048,454
Atrasados		30,767,075	32,397,507	Costo financiero por pagar		14,747,716	8,429,162
Vencidos		1,180,817	2,195,221		15	<u>2,679,856,051</u>	<u>2,711,980,923</u>
Refinanciados		120,669,062	133,233,057	<b>Cuentas por pagar</b>	16 y 27	77,085,141	36,872,263
En ejecución judicial		20,168,396	22,287,121	<b>Impuestos diferidos</b>	13	2,994,618	1,038,043
Rendimientos financieros por cobrar		58,424,489	38,470,116	<b>Provisiones</b>	18	65,401,690	47,776,513
Intereses cobrados por anticipado		(6,308,813)	(4,102,209)	<b>Otros pasivos</b>		39,957,889	17,084,284
Provisión para préstamos e intereses		(176,459,296)	(140,430,792)	<b>Valores, títulos y obligaciones en circulación</b>	17	916,345,846	835,972,342
	7	<u>8,674,634,313</u>	<u>7,720,356,743</u>	<b>Total pasivo</b>		<u>9,982,925,651</u>	<u>8,728,718,168</u>
<b>Cuentas a cobrar</b>	8	8,588,328	1,919,786	<b>Patrimonio neto</b>			
<b>Activos mantenidos para la venta, grupo de activos para su disposición</b>	9	5,926,063	4,279,425	<b>Capital primario</b>	1	1,000,000,000	1,000,000,000
<b>Inversiones en acciones y participaciones</b>				<b>Capital complementario:</b>			
<b>Propiedades de inversión</b>	10	1,124,170	1,194,558	Utilidades de ejercicios anteriores		36,085,690	13,010,365
				Utilidad neta del año		75,919,748	84,100,434
<b>Propiedad, mobiliario y equipo</b>						112,005,438	97,110,799
Activos físicos		111,999,179	93,228,519	Superávit de capital por exceso del valor nominal de las acciones		16,190,500	16,190,500
Depreciación acumulada		(74,977,208)	(69,657,370)			128,195,938	113,301,299
	11	<u>37,021,971</u>	<u>23,571,149</u>	<b>Patrimonio restringido</b>	19	6,625,106	6,623,083
<b>Otros activos</b>	12	<u>179,898,854</u>	<u>125,382,099</u>	<b>Total patrimonio</b>		<u>1,134,821,044</u>	<u>1,119,924,382</u>
				<b>Compromisos y pasivos contingentes</b>	28		
<b>Total Activos</b>	L	<u>11,117,746,695</u>	<u>9,848,642,550</u>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	L	<u>11,117,746,695</u>	<u>9,848,642,550</u>
				<b>Pasivos contingentes</b>	28 L	<u>3,769,803,674</u>	<u>2,845,255,849</u>
<b>Activos contingentes</b>	28 L	<u>3,769,803,674</u>	<u>2,845,255,849</u>				

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

### BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S. A. Estado de resultado Año terminado el 31 de diciembre 2018 (Expresado en Lempiras)

	Notas	2018	2017
<b>Productos financieros</b>			
Intereses	21	852,315,159	702,432,828
Comisiones	22	46,856,263	40,429,511
Otros ingresos	23	37,882,396	27,300,413
		<u>937,053,818</u>	<u>770,162,752</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Intereses	21	512,124,237	409,967,798
Comisiones	22	3,042,486	2,290,480
Otros gastos	23	8,870,725	86,505
		<u>524,037,448</u>	<u>412,344,783</u>
<b>Utilidad financiera</b>		<u>413,016,370</u>	<u>357,817,969</u>
<b>Productos por servicios</b>			
Ganancias en venta de activos y pasivos		724,587	46,775,210
Arrendamientos operativos y otros	23	8,694,715	9,662,218
		<u>9,419,302</u>	<u>56,437,428</u>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	24, 25	292,239,597	290,322,482
Pérdida en venta de activos y pasivos		-	21,887
Deterioro de activos financieros		36,743	36,123
Depreciaciones y amortizaciones		8,547,998	7,899,066
Provisiones		(609,635)	(2,235,881)
Gastos diversos	25	11,391,257	9,105,722
		<u>311,605,960</u>	<u>305,149,399</u>
<b>Utilidad de operación</b>		<u>110,829,712</u>	<u>109,105,998</u>
<b>Ingresos y gastos no operacionales</b>			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(1,975,834)	(952,383)
Impuesto sobre la renta	27	108,853,878	108,153,615
Utilidad neta	L	<u>32,934,130</u>	<u>24,053,181</u>
		<u>75,919,748</u>	<u>84,100,434</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S. A.

#### Estado de cambios en el patrimonio

#### Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Lempiras)

	Saldo al 31-diciembre-17	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31-diciembre-18
Acciones comunes	L 1,000,000,000	-	-	1,000,000,000
Superávit de capital, por exceso del valor nominal de las acciones	16,190,500	-	-	16,190,500
Utilidades no distribuidas	97,110,799	75,919,748	(61,025,109)	112,005,438
Capital, reservas y utilidades (Nota 1, 23)	<u>1,113,301,299</u>	<u>75,919,748</u>	<u>(61,025,109)</u>	<u>1,128,195,938</u>
Revaluación de inversiones	190,337	6,653		196,990
Utilidad en ventas de activos eventuales y terrenos	4,382,716	-	(4,630)	4,378,086
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF	2,050,030	-	-	2,050,030
Patrimonio restringido (nota 22)	6,623,083	6,653	(4,630)	6,625,106
Saldo al final del año	L <u>1,119,924,382</u>	<u>75,926,401</u>	<u>(61,029,739)</u>	<u>1,134,821,044</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

### BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S. A.

#### Estado de flujo de efectivo

#### Aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo

#### Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Lempiras)

	Nota	2018	2017
<b>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</b>			
Cobro por intereses	L	831,137,136	701,731,700
Cobro por comisiones, servicios y otros		79,134,468	70,804,368
Pago por intereses		(503,138,296)	(414,457,858)
Pago por comisiones		(3,042,486)	(2,290,480)
Pago por gastos de administración y servicios		(273,563,201)	(314,883,244)
Préstamos descuentos y negociaciones		(981,004,014)	(1,068,661,460)
Depósitos		1,120,645,295	294,149,813
Impuesto sobre la renta pagado		(14,751,091)	(32,059,481)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	31	<u>255,417,811</u>	<u>(765,666,642)</u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:</b>			
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		16,500	1,037,596
Venta de activos y grupo de activos mantenidos para la venta		2,460,000	8,150,000
Compra de propiedades, mobiliario y equipo y propiedad de inversión		(18,836,086)	(51,336,437)
Otras salidas y entradas de inversión (neto)		(72,345,101)	(70,156,332)
Dividendos recibidos		5,412,814	6,246,285
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(83,291,873)</u>	<u>(106,058,888)</u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados en efectivo		-	(21,415,663)
(Disminución) aumento neto en obligaciones financieras		(38,443,426)	742,135,047
Aumento (disminución) en valores, títulos y obligaciones en circulación		80,351,438	(69,341,362)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		<u>41,908,012</u>	<u>651,378,022</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo		214,033,950	(220,347,508)
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del año	5	1,547,810,270	1,768,157,778
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del año	5	L <u>1,761,844,220</u>	<u>1,547,810,270</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

**BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
*Expresados en Lempiras*

### (1) Información general

Banco Financiera Centroamericana, S.A. (el "Banco") es una sociedad anónima constituida en la República de Honduras, mediante instrumento público No. 1, el 23 de febrero de 1974 con un capital autorizado de L1,000,000. El domicilio de la sociedad y de la oficina principal se encuentra ubicado en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C., en el Edificio Ficensa, Boulevard Morazán.

Al 1 de enero de 2015, el Banco mantenía un capital social autorizado de L500,000,000 el cual fue legalizado mediante instrumento público No. 2 del 24 de marzo de 2008.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 7 de mayo de 2015 se autorizó el aumento del capital del Banco, el cual fue formalizado mediante instrumento público No.1 del 21 de Octubre de 2015, para incrementar capital suscrito de L500,000,000 a L1,000,000,000, el incremento se realizó mediante nuevos aportes en efectivo por L100,000,000 pagados por los accionistas, capitalización de utilidades acumuladas por L298,944,610, y los restantes L101,055,390 provenientes de las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2016, lo cual fue autorizado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

El Banco tiene como actividad principal la intermediación y servicios financieros, por lo que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que cuyos productos y servicios van dirigidos tanto a personas naturales como a empresas. La intermediación financiera implica las operaciones de financiamiento a terceros con recursos captados del público en forma de depósitos, préstamos u otras obligaciones independientemente de la forma jurídica o documentación que adopten dichas operaciones.

Actividades principales del Banco:

El Banco administra dos Áreas de Negocios: Banca de personas y Banca Corporativa y Empresarial, ofreciendo a sus clientes una serie de productos de acuerdo a sus necesidades donde el servicio y los procesos de relación con el Banco son fundamentales, bajo el cumplimiento a las regulaciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

A continuación se describen los servicios:

a) Banca de Personas: Entre los principales productos ofrecidos en este sector tenemos: Cuentas de ahorro, cuentas de cheques, certificados de depósito, préstamos de consumo e hipotecarios, transferencias locales e internacionales, compra y venta de divisas, etc.

b) Banca Corporativa y Empresarial: Los principales productos que ofrece el Banco son: Cuentas de ahorro, cuentas de cheques, certificados de depósitos, fideicomisos, certificados a la vista no en cuenta, garantías bancarias, cartas de crédito, líneas de crédito capital de trabajo, sobregiros, préstamos, servicios de Comercio Internacional (cartas de crédito, stand by y cobranzas), préstamos empresariales, subasta de divisas, cobranzas, pagos a proveedores, planillas, ACH, transferencias internacionales, cheques de caja, cheques certificados, recaudación de valores, seguros, entre otros.

### (2) Bases para preparar los estados financieros

#### a) Declaración de conformidad

El Banco 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 o CNBS), organismo regulador que establece los criterios contables, y además el Banco aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS 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.

#### 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.
- Algunas acciones a valor razonable.
- Bonos generales medidos al costo amortizado.

#### c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco 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 del Banco.

#### 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 que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la provisión para préstamos e intereses de dudoso recaudo, provisión para inversiones, amortización de eventuales, vidas útiles estimada de los activos, valor residual y metodología para su depreciación.

#### e) Cambios en políticas contables

A partir del año 2016, el Banco ha cambiado sus políticas contables en las áreas siguientes:

- Contabilidad para el registro de bonos y letras emitidos por el Gobierno de Honduras y Banco Central de Honduras.
- Presentación de estados financieros.
- Contabilidad para el registro de las acciones emitidas por Bladex a valor razonable.

**(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 las fechas de las transacciones. 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 al final del periodo, de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en los resultados.

**b) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al 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, depósitos en bancos del exterior, documentos a cargo de otras instituciones financieras, y depósitos en bancos del exterior.

**c) Activos financieros**

El Banco reconoce como activos financieros las disponibilidades financieras, inversiones financieras, préstamos, intereses y comisiones a cobrar y cuentas a cobrar.

**a) Activos financieros al valor razonable**

El Banco registra como inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado aquellas inversiones que tienen mercado activo. Los valores razonables de inversiones cotizadas están basados en el precio de mercado, el cual es proporcionado por información de la Bolsa de New York.

**b) Activos financieros a costo amortizado**

El Banco 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 Letras del Banco Central de Honduras y bonos del Gobierno de Honduras.

**c) Inversiones de asociadas y otras acciones**

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

Las inversiones en asociadas son contabilizadas al costo.

**d) Cuentas a cobrar**

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

**e) Préstamos, descuentos y negociaciones**

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

**f) Provisión 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 No.919/19-10-2018

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante resoluciones GES No.919/19-10-2018, aprobó y reforma a los numerales 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 Nos.4 y 6 del Anexo No.3 la "**NORMAS PARA LA EVALUACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA**", derogando las resoluciones GE No.473/29-04-2015, GES No.891/23-10-2017 y GES No.206/12-03-2018; así como cualquier otra disposición que se le oponga.

El saldo de la provisión representa la cantidad que la administración del Banco 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 del Banco, 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 microcréditos se clasificarán sobre la base de rangos de morosidad siguiendo las categorías de riesgo.

Si un Gran Deudor, Pequeño Deudor y crédito Agropecuarios, 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, se podrán considerar dichas garantías para las diferentes obligaciones, aplicando para estos efectos los porcentajes de estimaciones por deterioro, siempre y cuando el valor de las garantías netas de descuento cubra el cien por ciento (100%) como mínimo de todas las obligaciones pendientes, clasificándose todos los créditos según el mayor atraso registrado. Para efectos de la aplicación de las estimaciones por deterioro, se considerarán los porcentajes establecidos según el tipo de garantía antes señalada, que exceda el cincuenta por ciento (50%) de las mismas. En el caso que la garantía sea 50% hipotecaria y 50% sobre depósitos pignorados en la misma institución o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden, las estimaciones por deterioro se constituirán de conformidad a los porcentajes establecidos para la garantía hipotecaria.

**Microcrédito**

1.3.1 El endeudamiento total, no debe exceder a L720,000, mismo que deberá computarse considerando las obligaciones pendientes de pago en la totalidad de las instituciones sujetas a las presentes Normas, exceptuando los saldos correspondientes a créditos para vivienda.

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.

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### Créditos de Consumo y Vivienda

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 las garantías netas 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 y garantizar la transparencia entre las instituciones supervisadas y el deudor, la estructuración de las operaciones y la constitución legal de dichas garantías, debe estar pactado expresamente por las partes y aceptado señalados en el numeral 2.1.4 de la resolución 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 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.

El Banco 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:

De igual forma se considera a aquel crédito otorgado, al mismo deudor o un tercero, para pagar otro crédito por problemas de capacidad de pago del deudor en la operación original, incluidas aquellas operaciones de crédito pactadas al vencimiento u otras formas especiales de pago, sin que se cuente con la evidencia de la cancelación de la operación de crédito anterior, a través de la entrada en efectivo o cualquier otro medio de pago.

En el caso de las operaciones de crédito otorgados a terceros, no se considerarán refinanciamientos cuando cumplan las siguientes condiciones:

1. Exista un análisis de riesgo realizado por la institución supervisada que evidencie la capacidad de pago del tercero que adquiera la deuda.
2. El tercero cuenta con flujos independientes en relación al deudor original.
3. El crédito otorgado al tercero no se otorgue en condiciones preferenciales en cuanto a forma de pago, tasa de interés y plazo.

No se considerará refinanciamiento cuando: El cliente evidencie un buen comportamiento de pago, entendiéndose como tal que haya mantenido en los seis (6) meses previos al desembolso de la nueva operación, una categoría de riesgo I, y la institución conceda un nuevo crédito o ampliación del crédito vigente. • No exista discrepancia entre el programa de pagos del crédito y las disponibilidades financieras del deudor, respaldado con un análisis que evidencie una mayor capacidad de pago, por efecto de un mayor volumen de negocios.

### Clasificación de Créditos Refinanciados y Readequados (No Aplica para Créditos Agropecuarios)

El historial de los créditos precedentes al crédito refinanciado debe ser registrado en los sistemas de información de las instituciones supervisadas, específicamente lo relacionado con las tasas de interés, monto otorgado, saldo(s) de obligaciones del o los préstamos(s), categoría(s), plazo y días de mora, creando a su vez un mecanismo de control que permita identificar y relacionar la operación de refinanciamiento con los créditos precedentes.

Los deudores con créditos readequados no ameritan un cambio en la categoría de clasificación, sin embargo, deberán ser registrados contablemente como tales.

### **Aplicación de garantías recíprocas**

Los porcentajes de las estimaciones por deterioro establecidos en las tablas que contienen las categorías de clasificación precedentes, se aplicarán sin perjuicio de requerimientos adicionales determinados una vez evaluado el riesgo de crédito en las revisiones que efectúe la Comisión. Cuando se determine que las políticas, prácticas y procedimientos en el otorgamiento, administración, seguimiento y control de créditos no se ajustan a los lineamientos de la normativa aplicable en materia de gestión de riesgo de crédito, y según el nivel de deficiencias encontradas, la Comisión podrá ordenar a la institución financiera la constitución de estimaciones genéricas adicionales a las referidas en las presentes Normas, de conformidad a lo establecido en las Normas de Gestión de Riesgo de Crédito e Inversiones.

Para los créditos que tengan garantías recíprocas emitidas por las sociedades administradoras de fondos de garantías recíprocas que establece 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, las instituciones supervisadas no deben de constituir reservas sobre la porción del crédito respaldado con garantía recíproca, entre tanto la garantía se encuentre vigente, es decir, mientras no prescriba el plazo de ciento ochenta (180) días calendario que tiene el intermediario para ejercer la acción de cobro ante las Sociedad Administradora del Fondo de



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

Garantías Recíprocas, de conformidad a lo establecido en los lineamientos mínimos aprobados por esta Comisión, para la administración de los fondos. Lo dispuesto anteriormente debe aplicarse a cualquier obligación crediticia independientemente de su destino. Una vez vencido el plazo señalado en el párrafo anterior, la institución supervisada debe proceder a constituir las reservas de conformidad a los porcentajes establecidos en las tablas contenidas en las presentes Normas, según el tipo de crédito.

### 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.

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

Resolución No.410/14-05-2018" Identificación y evaluación, podrán refinanciar o readecuar las obligaciones crediticias a los deudores afectados o susceptibles de afectación, por eventos exógenos como factores climáticos, plagas y la caída en el precio internacional, entre otros, tanto a nivel de productores como comercializadores del sector café".

Resolución No.922/14-10-2018" Identificación y evaluación, podrán refinanciar o readecuar obligaciones crediticias a los deudores afectados por los diversos fenómenos meteorológicos de la época de invierno; de tal forma, que se asegure el flujo de recursos necesarios para hacerle frente a dichas obligaciones crediticias. Los nuevos planes de pago aprobados por las instituciones supervisadas deben estar acorde con las condiciones del deudor, fundamentados en el análisis de los flujos futuros que generará el negocio. Lo anterior, con el propósito de asegurar el flujo de recursos nuevos para mantener la operatividad del sector productivo del país.

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:

- 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.
- 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.
- 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.

### 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.

#### d. Bienes recibidos en pago o adjudicados

De acuerdo con la resolución No.180/06-02-2012, de la Comisión, los bienes muebles e inmuebles que el Banco 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.

La utilidad o pérdida en venta de activos eventuales al contado se reconoce en el momento de la venta. Toda utilidad producida por ventas financiadas se difiere (registrándola 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 resultado.

#### e. Propiedad, mobiliario y equipo

La Propiedad, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. 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 resultado.

Los terrenos no se deprecian.

El Banco utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación y amortización, aplicando tasas de acuerdo con la vida útil. La vida útil de los activos es la siguiente:

Activo	Periodo de depreciación(años)
Edificios	40
Mobiliario y Equipo de Oficina	3 a 20
Equipo de Informática	3 a 10
Vehículos	5
Instalaciones	5 a 15





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### f. Activos intangibles

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 2 a 5 años.

### g. Propiedad de inversión

Se registran como propiedades de inversión aquellos inmuebles (terrenos o edificios) que el Banco 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 no mencionadas anteriormente.

El Banco medirá inicialmente sus propiedades de inversión al costo, más los costos asociados a la transacción, y utilizará el modelo del costo para la medición posterior aplicando los requisitos establecidos en la política de propiedad, mobiliario y equipo para registrar el gasto de operación.

### h. Contratos de arrendamientos

#### a) Cuando el Banco es el arrendatario

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultados sobre una base de línea recta (u otra base utilizada, cuando sea más apropiada) 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.

#### b) Cuando el Banco es el arrendador

Los ingresos se reconocen de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. La amortización o depreciación de estos activos se efectúa de forma coherente a las políticas que el Banco utiliza para activos similares.

### i. Construcciones en usufructo

Las construcciones en usufructo son amortizadas durante la vigencia de los contratos.

### j. Beneficios para empleados

#### Planes de beneficios diversos

El Banco mantiene como parte de los beneficios para sus empleados bonificaciones entre las que figuran: bono de vacaciones, bono especial, beca estudiantil y bono educativo. 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 en préstamos que el Banco ofrece.

#### Pasivo laboral

La provisión correspondiente al pasivo laboral de los empleados permanentes del Banco 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 No.1378/08-09-2009, emitida por la Comisión.

### k. Obligaciones bancarias y emisiones de deuda

Las obligaciones bancarias y emisiones de deuda son reconocidos inicialmente al valor razonable (monto del préstamo recibido (o deuda emitida) neto de costos de transacción incurridos (si el préstamo o emisión no se miden al valor razonable con efecto en los resultados)). Los préstamos (o emisiones) son medidos posteriormente al costo amortizado. Cualquier diferencia entre el valor razonable del préstamo (o emisión) y el valor a redimir es reconocida en el estado de resultados a lo largo de la vida del préstamo (o emisión) aplicando el método la tasa de interés efectiva.

### l. Impuestos diferidos sobre las ganancias

Los impuestos diferidos sobre las ganancias son registrados, utilizando el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que se originan entre las bases fiscales para activos y pasivos y los valores de dichos activos y pasivos registrados en los estados financieros. El impuesto diferido sobre las ganancias es determinado utilizando la normativa y tipos impositivos aprobados a la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicarlas en el momento en que el activo o el pasivo, de tipo fiscal diferidos, sean recuperados o liquidados.

Las diferencias temporarias se originan principalmente por la adopción del método de costo amortizado en inversiones y en bonos corporativos, asimismo por el inventario de papelería y otros activos y pasivos del Banco. La normativa y tipos impositivos aprobados son utilizadas para determinar el impuesto diferido sobre las ganancias. Sin embargo, el impuesto diferido no es contabilizado si desde el reconocimiento inicial se origina de un activo o un pasivo en una transacción diferente a una combinación de negocio y que, al momento de realizarla, no afecta ni el resultado contable ni el resultado fiscal.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos si es probable que se dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las diferencias temporarias.

El impuesto diferido relacionado con la remediación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta y con las coberturas de flujo de efectivo o cualquier otro activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados, las cuales son cargadas o abonadas al patrimonio directamente, es cargado o abonado, también, directamente al patrimonio y reconocido posteriormente en el estado de resultados junto con las ganancias o pérdidas diferidas.

### m. Provisiones

Las provisiones son reconocidas por el Banco 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.

### n. Dividendos sobre las acciones ordinarias

Los dividendos que se decretaren como pagaderos a los accionistas, se contabilizarán en el pasivo cuando sean aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

### o. Superávit de capital por exceso del precio de venta de acciones sobre el valor nominal

El superávit producto de la venta de acciones del Banco, por un precio mayor al nominal, solo puede utilizarse por autorización de la Asamblea de Accionistas.

### p. Ingreso y gasto de intereses

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### Ingresos

Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen como ingresos a medida que se devengan. El Banco tiene como política no registrar ingresos por intereses sobre los préstamos que tienen una mora de tres meses, 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 saldo del préstamo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento, se registran como un pasivo diferido y se reconocen como ingresos hasta que se perciban.

### Gastos

El gasto por intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, obligaciones bancarias se registra en el estado de resultado sobre la base de acumulación.

#### q. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones son reconocidos generalmente sobre la base de acumulación cuando el servicio ha sido proporcionado.

#### r. Ingreso por comisiones y otros servicios

Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantías y avales, compra venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena, fideicomisos y administraciones, carta de crédito y garantías bancarias y otros, son reconocidos en el momento de la transacción.

#### s. Ingresos diferidos sobre venta de activos

Los ingresos diferidos derivados de venta al crédito de activos recibidos en pago de préstamos, se contabilizan en patrimonio restringido que se incluye en el patrimonio y se registra proporcionalmente en cuentas de ingreso a medida que el valor se haya recuperado conforme las cuotas del préstamo pactadas debidamente pagados por el cliente.

### (4) Administración de riesgos

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

Otros riesgos del negocio importantes son los que se refieren a la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos, el riesgo operacional y el riesgo fiduciario.

### Estrategia en el uso de Instrumentos Financieros

Por su naturaleza, las actividades del Banco se relacionan con los instrumentos financieros tanto activos como pasivos. El Banco no realiza operaciones con derivados.

La actividad de intermediación financiera se describe como la aceptación de depósitos de clientes, captados a tasas fijas y variables, a diferentes plazos y también a la vista; los cuales son invertidos en activos financieros de calidad, procurando la generación de márgenes de rendimiento superiores.

Estos márgenes deben ser incrementados a través de la estructuración de los recursos y préstamos de corto, mediano y largo plazo y a mayores tasas, mientras el Banco mantenga suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a las que podría estar sujeta.

Se procura incrementar los beneficios mediante la obtención de márgenes lo suficientemente superiores, a través de la colocación de préstamos a empresas y personas naturales con un nivel de riesgo de crédito aceptable. El Banco también asume garantías y otros compromisos como cartas de crédito, avales y fianzas.

El Banco está obligado a revelar información para que todos los grupos de interés que quieran consultar los estados financieros evalúen la naturaleza y alcance de los riesgos a los que se haya expuesto el Banco relacionados con los instrumentos financieros, abarcando el período de la información.

El Banco no dispone de instrumentos de cobertura de valor razonable, de flujos de efectivo y de inversión neta.

### Riesgo de crédito

El riesgo crediticio, es el riesgo que conlleva que una de las partes involucradas en un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y que esto ocasione que la otra parte incurra en pérdidas financieras. Los activos que potencialmente exponen al Banco al riesgo de crédito son principalmente los depósitos en bancos nacionales y del exterior, las inversiones, los préstamos a cobrar e intereses a cobrar.

Los depósitos en bancos y las inversiones en bonos están colocados en un alto porcentaje en el Banco Central de Honduras y en bancos del exterior calificados como de primer orden.

El Comité de Créditos se encarga de dar el debido cumplimiento de las políticas de crédito, las cuales establecen las pautas para administrar de forma eficiente el riesgo de crédito. Adicionalmente el Banco está regulado y supervisado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras.

Los activos sujetos a la exposición al riesgo crediticio pueden ser obtenidos del estado de situación financiera, los que describen el tamaño y la composición por tipo de cartera ya sea de inversión o de préstamos. El Banco cuenta con reservas suficientes para garantizar la cobertura de la cartera expuesta al riesgo de crédito conforme a la magnitud y concentración.

El riesgo de crédito del Banco está concentrado en el segmento de empresas corporativas, siendo la exposición alcanzada en dicho mercado para el 2018 de un 84.9% y de un 15.1% en el crédito de personas naturales. Para el 2017 de un 86.8% y de un 13.2% para los segmentos antes indicados respectivamente.

La metodología para evaluar a cada una de las contrapartes del sector corporativo se basa en la asignación de un rating o calificación, analizando los estados financieros de las empresas para determinar su capacidad de pago. Asimismo, otros elementos como el historial de crédito en el sistema financiero hondureño, la disponibilidad de garantías y el desempeño del sector económico son considerados en el orden de importancia como factores que determinan el retorno de los recursos colocados.

Dentro del segmento corporativo, las empresas cuyo endeudamiento total en el sistema financiero alcanza una suma igual o superior a L36,000.000.00 (treinta y seis millones de Lempiras) son considerados como grandes deudores comerciales y es requisito indispensable la presentación de

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

estados financieros auditados por una firma registrada en el Registro de Auditores Externos de la CNBS. Las empresas cuyo endeudamiento total en el sistema financiero es inferior a ese límite no están obligadas a la presentación de estados financieros auditados y las mismas son consideradas como pequeños deudores comerciales.

El criterio único para valorar el riesgo de crédito de los pequeños deudores comerciales como también de los deudores personas naturales es la morosidad.

Las estimaciones por pérdidas son provistas de conformidad con las Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros a la fecha del estado de situación financiera.

Existen límites en los riesgos crediticios que asume el Banco, entre ellos están:

- Límite de colocación de operaciones de crédito para un solo deudor o grupo económico (este último constituido por personas naturales y jurídicas unidas por relaciones de propiedad directa o indirecta y por gestión).
- Límites por sectores económicos, los cuales se calculan y ajustan considerando el riesgo de cada sector y su desempeño pasado y futuro en el corto plazo.
- Límites de crédito por segmentos de mercado, relacionados con empresas y personas.
- Límites crediticios por tipo de moneda. referente a la colocación de préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera y dentro de esta última categoría los límites de préstamos destinados a no generadores de divisas.
- Finalmente se establecen límites de morosidad máxima para los segmentos comercial, consumo y vivienda.

El cumplimiento de los límites es controlado durante el análisis y otorgamiento de un crédito para una sola contraparte, son fijados de manera anual y van siendo ajustados y monitoreados mensualmente, al mismo tiempo, estos límites son informados al Comité de Riesgos y Junta Directiva del Banco.

Las políticas para el otorgamiento de créditos para partes relacionadas se apegan a los preceptos de la Ley del Sistema Financiero y Reglamento para las Operaciones de Crédito de Instituciones Financieras con Partes Relacionadas. Estos créditos son concedidos en igualdad de condiciones que las concedidas a terceros en operaciones similares en cuanto a tasas y plazos. Existe un límite de exposición crediticia para la totalidad de los créditos para partes relacionadas en consonancia con la norma.

### Concentraciones Geográficas de activos, pasivos y partidas fuera de balance

El Banco monitorea las concentraciones de riesgo de crédito por sector y por ubicación geográfica.

El Banco mantiene operaciones activas y pasivas únicamente en el territorio nacional.

### 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 y cambios de moneda extranjera 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.

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

#### a) 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 y commodities; así como los movimientos en los precios de mercado de las inversiones.

Las inversiones que mantiene el Banco se realizan principalmente en Títulos de Deuda Pública y Privada y en acciones en otras empresas.

Ambos tipos de títulos no son adquiridos con fines de negociación sino más bien para ser mantenidos hasta el vencimiento y para efectos de volver eficiente la administración de la liquidez.

#### Inversiones en títulos de deuda pública y privada

En vista que el mercado hondureño carece de un sistema de cotización para inversiones en títulos de deuda pública y privada, la metodología de valorización de estos instrumentos es el costo amortizado, el cual desde el punto de vista técnico se define como el valor actual de los flujos de efectivo pendientes, descontados a un tipo de interés efectivo o Tasa Interna de Retorno de adquisición.

#### Inversiones en acciones

Una acción en el mercado financiero es un título emitido por una empresa que representa el valor de una de las fracciones iguales en que se divide su capital social. Estas inversiones se consideran de renta variable, dado que no tiene un retorno fijo establecido por contrato, sino que depende de la buena marcha de la empresa. Para valorar las inversiones en acciones el método utilizado es el precio por acción (PA), el cual determina el valor de la empresa obtenido "en libros" o contable por cada título en poder del accionista. El valor de la empresa se obtiene según su patrimonio neto (activo menos pasivo exigible).

El (PA) equivale al Patrimonio Neto / número de acciones.

En el reconocimiento inicial, ambos instrumentos financieros se valoran a valor nominal.

#### b) Riesgo de moneda o de tipo de cambio

Puede ser definido como el riesgo al que está expuesto el Banco, debido a las fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos financieros ocasionados por variaciones en las tasas de cambio. La magnitud del riesgo depende de:

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

La administración ha establecido límites de exposición y monitorea su cumplimiento. El límite regulatorio se define como el máximo descalce que existe entre activos y pasivos en moneda extranjera para la posición larga, el cual no debe exceder del 20% de los recursos propios del Banco.

La siguiente tabla presenta la exposición del Banco al riesgo de cambio de moneda extranjera, se incluye en la tabla el grupo de activos y pasivos registrados, categorizados por moneda.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

	Lempiras	Dólares (Equivalente en Moneda nacional)	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>			
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	395,174,814	1,155,647,281	1,550,822,095
Inversiones financieras	558,723,994	100,161,074	658,885,068
Préstamos descuentos y negociaciones	4,443,702,905	4,230,931,408	8,674,634,313
Cuentas por cobrar	4,385,458	4,202,870	8,588,328
Activos mantenidos para la venta y grupo para su disposición	5,926,063	-	5,926,063
Inversiones financieras en acciones y participaciones	845,833	-	845,833
Propiedades de inversión	1,124,170	-	1,124,170
Propiedad planta y equipo	179,898,854	-	179,898,854
Otros activos	37,021,971	-	37,021,971
<b>Total activos</b>	<b>5,626,804,062</b>	<b>5,490,942,633</b>	<b>11,117,746,695</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos			
Pasivos financieros designados para cobertura de riesgo	2,979,215,840	3,222,068,576	6,201,284,416
Obligaciones financieras	1,094,927,253	1,584,928,798	2,679,856,051
Obligaciones por pagar	117,830,421	838,783	118,669,204
Valores, títulos y obligaciones en circulación	283,259,464	633,086,382	916,345,846
Otros pasivos	60,854,626	5,915,508	66,770,134
<b>Total pasivos</b>	<b>4,536,087,604</b>	<b>5,446,838,047</b>	<b>9,982,925,651</b>
<b>Posición neta</b>		<b>44,104,586</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>			
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	365,805,987	1,129,517,134	1,495,323,121
Inversiones financieras	397,638,997	78,130,838	475,769,836
Préstamos descuentos y negociaciones	3,818,436,246	3,901,920,497	7,720,356,743
Cuentas por cobrar	1,913,889	5,897	1,919,786
Activos mantenidos para la venta y grupo para su disposición	4,279,425	-	4,279,425
Inversiones financieras en acciones y participaciones	845,833	-	845,833
Propiedades de inversión	1,194,558	-	1,194,558
Propiedad planta y equipo	23,571,149	-	23,571,149
Otros activos	125,382,099	-	125,382,099
<b>Total activos</b>	<b>4,739,068,183</b>	<b>5,109,574,366</b>	<b>9,848,642,550</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	2,100,733,210	2,977,260,590	5,077,993,800
Pasivos financieros designados para cobertura de riesgo			
Obligaciones financieras	1,175,957,925	1,536,022,998	2,711,980,923
Obligaciones por pagar	37,795,834	114,473	37,910,306
Valores, títulos y obligaciones en circulación	270,193,725	565,778,617	835,972,342
Otros pasivos	2,819,797	1,970,318	4,790,066
<b>Total pasivos</b>	<b>3,587,500,491</b>	<b>5,081,146,996</b>	<b>8,668,647,437</b>
<b>Posición neta</b>		<b>28,427,372</b>	

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 4.02 % para el año 2018 y para el 2017 fue de 2.65%.

### c) Riesgo de tasa de interés

Puede ser definido como el riesgo al que está expuesto el Banco por fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos financieros ocasionados por cambio en las tasas de interés.

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 los bancos.

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

La administración establece límites sobre el nivel de descalce de tasa de interés que puede ser asumido, la metodología utilizada para medir el impacto de los movimientos en las tasas de interés en el margen financiero y en el valor patrimonial del Banco es el modelo de brechas de precio.

La tabla siguiente presenta la tasa de rendimiento promedio ponderado por moneda principal para activos financieros monetarios no llevados al valor razonable con cambios en resultados.

	Al 31 de diciembre de 2018	LEMPIRAS %	DOLARES %
<b>Activos</b>			
Disponibilidades		0.00%	0.00%
Inversiones financieras		7.09%	1.46%
Préstamos descuentos y negociaciones		11.24%	6.75%
<b>Pasivos</b>			
Depósitos		5.52%	3.05%
Obligaciones financieras		6.73%	5.56%
Valores, títulos y obligaciones en circulación		9.27%	5.13%
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>			
<b>Activos</b>			
Disponibilidades		0.00%	0.00%
Inversiones financieras		8.22%	0.40%
Préstamos descuentos y negociaciones		10.28%	6.56%
<b>Pasivos</b>			
Depósitos		4.68%	2.72%
Obligaciones financieras		6.74%	4.33%
Valores, títulos y obligaciones en circulación		9.98%	5.19%

Al 31 de diciembre de 2018 los activos con tasa de interés variable ascienden a L8,782,549,750, y representan el 79% del total de activos, y los activos con tasa de interés fija ascienden a L570,807,622, y representan el 5.13% del total de activos y 2017 los activos con tasa de interés variable ascienden a L7,826,419,628, y representan el 79.43% del total de activos, y los activos con tasa de interés fija ascienden a L390,678,030, y representan el 3.97% del total de activos.

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos con tasa de interés variable ascienden a L1,986,693,674, y representan el 19.90% del total de pasivos, y los pasivos con tasa de interés fija ascienden a L7,787,436,017, y representan el 78.01% del total de pasivos y al 31 de diciembre de 2017 Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a L2,063,317,414, y representan el 23.63% del total de pasivos, y los pasivos con tasa de interés fija ascienden a L6,531,444,655, y representan el 74.83% del total de pasivos.

### Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Banco 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 gestión del riesgo de 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 se hacen pruebas de estrés de liquidez basados en diferentes escenarios, tanto en situaciones normales como severas en el mercado. Los manuales de gestión del Riesgo de Liquidez son revisados al menos anualmente y los mismos son sujetos de revisión y aprobación por parte del Comité de Riesgos.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

El Banco depende de los depósitos de clientes e instrumentos de deuda emitidos como su fuente primaria de fondos. Mientras que los instrumentos de deuda emitidos tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de clientes generalmente tienen vencimientos menores y algunos son a la vista. Debido al corto plazo de esos depósitos el riesgo de liquidez se ve aumentado.

La metodología para la gestión del riesgo de liquidez se basa en el seguimiento de indicadores de alerta temprana y un modelo de calces de plazo para medir las distintas posiciones.

Las Normas de Riesgo de Liquidez, Resolución GE No.593/06-2018, establecen que el Banco debe mantener las posiciones siguientes:

Primera Banda (30 días)	Segunda Banda (60 días)
<= 1 vez activos líquidos	<= 1.5 veces activos líquidos

Al cierre del ejercicio de 2018 y 2017 el Banco ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

	2018	2017
Posición para 30 días	-0.56	-0.49
Posición para 90 días	-0.65	-0.61

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos agrupados en vencimientos relevantes basados en el período remanente a la fecha de vencimiento contractual, a la fecha del estado de situación financiera.

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 uno y cinco años	Más de cinco años
<b>Activos financieros:</b>					
Disponibilidad	L 1,550,822,094	-	-	-	-
Inversiones	222,450,280	-	64,356,032	232,021,310	133,539,198
Préstamos a cobrar	536,709,691	868,989,482	2,501,945,956	2,875,948,583	1,842,598,863
Intereses a cobrar	66,636,347	12,992,548	37,407,418	-	-
	<u>L 2,376,618,412</u>	<u>881,982,030</u>	<u>2,603,709,406</u>	<u>3,107,969,893</u>	<u>1,976,138,061</u>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos	L 709,686,486	1,205,562,816	2,461,173,388	554,898,102	1,261,066,014
Obligaciones bancarias y bonos generales	352,500,068	367,812,047	734,110,815	1,420,650,222	702,130,154
Cuentas a pagar	98,761,134	-	-	-	-
Intereses a pagar	5,701,818	7,159,298	15,035,085	-	-
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	-	-	18,281,896	-	-
	<u>L 1,166,649,506</u>	<u>1,580,534,161</u>	<u>3,228,601,184</u>	<u>1,975,548,324</u>	<u>1,963,196,168</u>

### Al 31 de diciembre de 2017

	Menos de un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años
<b>Activos financieros:</b>					
Disponibilidad	L 1,493,558,100	-	-	-	-
Inversiones	54,252,170	-	103,663,828	185,182,032	232,232
Préstamos a cobrar	359,531,182	812,601,116	2,161,103,685	2,475,458,055	1,827,612,684
Intereses a cobrar	36,315,722	3,547,261	2,212	-	-
	<u>L 1,943,657,174</u>	<u>816,148,377</u>	<u>2,264,769,725</u>	<u>2,660,640,087</u>	<u>1,827,844,916</u>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos	L 622,899,023	942,227,741	1,841,116,491	636,297,329	1,019,887,416
Obligaciones bancarias y bonos generales	87,167,112	516,939,463	884,864,007	1,146,623,443	632,701,271
Cuentas a pagar	60,150,041	-	-	-	-
Intereses a pagar	9,993,583	3,507,425	5,102,738	193,966	24,074
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	2,329,744	-	99,594	-	-
	<u>L 782,539,503</u>	<u>1,462,674,629</u>	<u>2,731,182,830</u>	<u>1,783,114,738</u>	<u>1,652,612,761</u>

### Riesgo país

Hasta este momento el Banco solo monitorea la calificación de riesgo país como un termómetro para determinar la entrada de inversión extranjera y como indicador del ambiente de inversión en general.

Actualmente el país cuenta con una clasificación de riesgo de Moody's Investor Service de B1 con perspectiva estable y de BB- estable de Standard and Poor's, lo que se considera como calificaciones con "grado de inversión".

### Riesgo fiduciario

Consiste en el riesgo de pérdida originado por factores, como la falta de custodia segura o negligencia en la administración de activos a nombre de terceros. Para administrar este riesgo, el Banco cuenta con una estructura administrativa especializada que incluye un Departamento Fiduciario cuyas operaciones son independientes y separadas de las del Banco, que cuenta con la supervisión de la Gerencia de Administración de cartera y Análisis y el apoyo de la División Legal del Banco.

### Riesgo de solvencia patrimonial

Según el artículo 37 de la Ley del Sistema Financiero y las Normas para la Adecuación de Capital, Resolución GES No. 920/19-10-2018, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, el Banco debe mantener un índice de adecuación de capital mayor o igual al 10.5%. El Banco ha cumplido a cabalidad con ese índice.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el índice de solvencia del Banco es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>ADECUACION DE CAPITAL</b>		
<b>A. Recursos de capital</b>		
A.I Subtotal capital primario	L 957,921,130	957,921,130
A.II Subtotal capital complementario	138,313,423	113,540,188
<b>Total recursos de capital</b>	<u>1,096,234,553</u>	<u>1,071,461,318</u>
<b>Activos ponderados</b>		
B.I Subtotal activos ponderados con 0% de riesgo	L -	-
B.II Subtotal activos ponderados con 10% de riesgo	3,892,532	1,540,350
B.III Subtotal activos ponderados con 20% de riesgo	54,062,751	73,247,280
B.IV Subtotal de activos ponderados con 50% de riesgo	597,778,867	454,643,312
B.V Subtotal activos ponderados con 100% de riesgo	4,715,452,043	3,843,590,879
B.VI Subtotal activos ponderados con 120% de riesgo	717,605,993	596,034,170
B.VII Subtotal activos ponderados con 150% de riesgo	4,025,984,262	4,064,625,160
B.VIII Subtotal activos ponderados con 175% de riesgo	38,448,433	28,706,419
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<u>10,153,224,881</u>	<u>9,062,387,570</u>
<b>Relación (recursos de capital / activos ponderados) %</b>	10.80	11.82
<b>Suficiencia (insuficiencia) de capital</b>	L <u>80,912,065</u>	<u>165,222,561</u>

### Riesgo operacional y controles internos

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas o de eventos externos.

El Banco cuenta con un Manual de Gestión del Riesgo Operativo mismo que incorpora los lineamientos de la Norma de Gestión de Riesgo Operativo emitido por la CNBS. El proceso de gestión se realiza bajo un esquema participativo de todas las áreas del Banco.

El Banco ha establecido una estructura de control y procedimientos contables para disminuir el impacto de este riesgo, que incluye niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones y un sistema de reporte financiero y monitoreo de los resultados, los controles sobre los sistemas de procesamiento electrónico de datos incluyen controles de acceso y pruebas antes y después de su implementación, el proceso de contratación de personal es formal y se han diseñado perfiles de puestos para contratar personal con el nivel académico requerido para cada posición, los puestos claves del Banco están a cargo de personal con capacidad, conocimiento y experiencia adecuados para el desenvolvimiento del puesto.

### 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.

### 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 a asesoría legal o documentación inadecuada o incorrecta. Adicionalmente, las leyes existentes, pueden fallar al resolver asuntos legales que involucren al Banco; una demanda que involucre a una institución financiera puede tener implicaciones mayores para el negocio financiero e implicarle costos al Banco y al resto del sistema bancario; y las leyes que afectan a la actividad de intermediación u otras entidades comerciales pueden cambiar. El Banco es susceptible, particularmente a los riesgos legales cuando se formalizan nuevas clases de transacciones y cuando el derecho legal de una contraparte para formalizar una transacción no está establecido.

El grado de exposición al riesgo legal que el Banco presenta se resume en el Riesgo de Documentación (fallas presentadas en la elaboración de documentación y extravíos) y Riesgo de Incapacidad de Cumplimiento relacionado con la imposibilidad del Banco de ejercer el derecho legal sobre una contraparte porque ésta no haya acreditado las facultades de sus apoderados o representantes.

El Banco cuenta con políticas de gestión del riesgo legal, los riesgos son identificados por las diferentes áreas del Banco y son comunicados a la Unidad de Riesgos para su respectiva valoración tanto inherente como residual, derivando planes de acción correctivos. La metodología de medición es la misma que se aplica para la gestión del riesgo operacional.

### Riesgo regulatorio

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

Cada área del Banco cuenta con un calendario de cumplimientos de información para diferentes organizaciones, a su vez las leyes y normas nuevas son discutidas en las áreas que tienen participación, para buscar las formas, el tratamiento y los procedimientos para su cumplimiento.

El Riesgo Regulatorio forma parte de las políticas de gestión del riesgo legal, quedando establecido que el Reglamento de Sanciones para Instituciones Supervisadas deberá ser del conocimiento de todos los empleados del Banco sin excepción.

### 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.

Un modelo para la gestión de un riesgo es aquel que permita una aproximación a los potenciales escenarios de un sistema real. La exposición al riesgo de valoración o de modelación está sujeto a errores en los cálculos y en valores, se procura la elaboración y la revisión por alguien distinto al que introdujo los criterios en el modelo.

### 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.

El Banco cuenta con políticas para la identificación, medición, control, seguimiento e información de estos potenciales riesgos reputacionales, ya que considera la imagen del Banco y la positiva opinión pública como uno de los principales aspectos que cuidar. Al mismo tiempo que se evalúan los demás riesgos operativos se van valorando los riesgos reputacionales, se cuenta con una matriz de evaluación de los riesgos residuales e inherentes y se dispone de un plan de comunicación.

### Riesgo de lavado de activos

Consiste en que los servicios y productos del Banco 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 del Banco.

El Banco minimiza este riesgo con la aplicación 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 emitido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, el cual requiere de la aplicación de procedimientos relativos al conocimiento del cliente, controles para la identificación y seguimiento de las transacciones, entrenamiento del personal, diferentes reportes periódicos, el nombramiento y funcionamiento de un Comité de Cumplimiento; así como el nombramiento del Gerente de Cumplimiento.

### 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.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

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 del Banco, donde quiera que se encuentre y en cualquier formato en que se guarde, es robada o manipulada sin autorización. La Información del Banco en cualquier medio, está sujeta a una obligación estatutaria, ley común, contractual o a cualquier nivel de secretividad, incluyendo las Normas del Banco. Debido a que este riesgo también impacta en el riesgo reputacional, en esa sección se proporcionan más detalles sobre la forma de gestionarlo.

### (5) Disponibilidades financieras

Las disponibilidades financieras se detallan como sigue:

31 de diciembre

		2018	2017
Efectivo en caja	L	95,470,060	104,804,568
Depósitos en Banco Central de Honduras		1,173,577,515	1,119,833,603
Depósitos en bancos nacionales		30,064,542	3,253,562
Cheques a compensar		18,595,327	12,673,356
Depósitos en bancos del exterior		<u>231,421,041</u>	<u>253,516,428</u>
		1,549,128,485	1,494,081,517
Rendimiento por cobrar s/disponibilidades		1,693,610	1,241,604
	L	<u>1,550,822,095</u>	<u>1,495,323,121</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 en las disponibilidades se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por L1,155,647,281 (US\$47,481,689) y L1,129,517,134 (US\$47,885,447) respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, de las disponibilidades incluyen depósitos restringidos, los que se detallan así:

		31 de diciembre		Causal de restricción
		2018	2017	
Depósitos en bancos nacionales	L	9,734,546	523,417	Cuenta de Fondo de Prestaciones Sociales

El efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos de flujo de efectivo se detallan a continuación:

31 de diciembre

		2018	2017
Disponibilidades	L	1,549,128,485	1,494,081,517
Menos: depósitos restringidos		(9,734,545)	(523,417)
Más: certificados y letras		<u>222,450,280</u>	<u>54,252,170</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	L	<u>1,761,844,220</u>	<u>1,547,810,270</u>

La reserva de encaje podrá estar constituida total o parcialmente en el Banco Central de Honduras (BCH), en forma de depósitos a la vista en moneda nacional y/o moneda extranjera o en títulos valores emitidos por éste en las mismas monedas. También podrá estar invertida en el exterior, para este fin el Banco debe dar cumplimiento a la normativa vigente.

Los requerimientos de encaje correspondiente a la catorcena del 20 de diciembre del 2018 al 2 de enero del 2019, estaba integrado como se detalla a continuación:

Requerimientos de encaje en moneda nacional:

Tipo	Porcentaje	Monto	Invertidos
Encaje Legal	12%	L 298,102,923	BCH
Encaje Inversiones	5%	124,209,551	BCH
<b>Total</b>	<u>17%</u>	<u>L 422,312,474</u>	

Requerimientos de encaje en moneda extranjera:

Tipo	Porcentaje	Monto L	Monto US\$	Invertidos
Encaje Legal	12%	L 360,741,863	US\$ 14,821,678	BCH
Encaje Inversiones	12%	360,741,863	14,821,678	BCH
<b>Total</b>	<u>24%</u>	<u>L 721,483,726</u>	<u>US\$ 29,643,356</u>	

Requerimiento de obligaciones internacionales menores a un año:

Tipo	Porcentaje	Monto L	Monto US\$	Invertidos
Reservas líquidas	8%	L 96,944,994	US\$ 3,983,146	Bancos Exterior

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 el encaje por los depósitos y obligaciones asciende a L1,240,741,194 y L1,183,276,678, que representa el 18.12% y 19.15% respectivamente, del total de depósitos y obligaciones sujetas a reserva.

### (6) Inversiones financieras

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

31 de diciembre

Por su clasificación		2018	2017
Inversiones obligatorias	L	80,136,782	80,075,928
Inversiones no obligatorias		218,806,514	185,182,032
Colateral de disponibilidad inmediata		99,789,080	77,840,070
Inversiones en fondos especiales		51,980,000	47,580,000
Inversiones financieras restringidas		120,095,246	-
<b>Inversiones financieras a costo amortizado</b>		<u>570,807,622</u>	<u>390,678,030</u>
Acciones y participaciones		239,625	232,233
<b>Inversiones financieras a valor razonable</b>		<u>239,625</u>	<u>232,233</u>
Acciones y participaciones		81,319,573	81,319,573
<b>Inversiones financieras designadas al costo</b>		<u>81,319,573</u>	<u>81,319,573</u>
		652,366,820	472,229,836
Rendimientos financieros por cobrar sobre inversiones financieras		6,518,248	3,540,000
<b>Total inversiones financieras</b>	L	<u>658,885,068</u>	<u>475,769,836</u>

Las inversiones financieras a costo amortizado, por su emisor se presentan como sigue:

31 de diciembre

		2018	2017
Valores garantizados por el Gobierno Central, devengan tasas de interés anual entre 9.25% y 10.50% para 2018 (entre 9.25% y 8.75% para 2017), con vencimiento entre 2021 y 2023.	L	151,884,528	145,121,766
Banco Central de Honduras, devengan tasas de interés anual de entre 0.25% y 7.30% para 2018 (7.30% para 2017), con vencimiento en 2019 y 2020.		145,154,014	120,136,194
Banco Centroamericano de Integración Económica, devengan tasas de interés anual de 2.40% para 2018 (1.44% para 2017), con vencimiento en 2019.		75,450,280	54,252,170
Citibank, devengan tasas de interés anual de 2.65% para 2018 (1.24% para 2017), con vencimiento en 2019.		24,338,800	23,587,900
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A., devengan tasas de interés anual entre 7.25% y 8.75% para 2018 (entre 8.25% y 9% para 2017), con vencimiento en 2019.		146,680,000	20,280,000
Banco Davivienda Honduras, S.A. devengan tasas de interés anual de 8%, con vencimiento en 2019.		26,400,000	26,400,000
Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca, los cuales no devengan intereses ni tienen plazo de vencimiento.		900,000	900,000
	L	<u>570,807,622</u>	<u>390,678,030</u>





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

Las inversiones financieras designadas al costo, por su emisor se presentan como sigue:

Descripción	Porcentaje de participación	31 de diciembre	
		2018	2017
Almacenes Generales de Depósito de Café, S.A.	17.50%	L 530,270	530,270
Auto Bancos, S.A.	12.50%	375,000	375,000
Bancajeros Banet, S.A.	10.00%	2,161,203	2,161,203
Centro de Procesamiento Interbancario, S.A.	5.90%	1,081,300	1,081,300
Seguros Crefisa, S.A.	23.67% *	56,557,800	56,557,800
Zona Industrial de Procesamiento Amarateca, S.A.	22.00%	20,514,000	20,514,000
Otros		100,000	100,000
		L <u>81,319,573</u>	<u>81,319,573</u>

\* Inversiones en compañía relacionada.

La tasa de rendimiento promedio ponderada para el 2018 es de 6.67% en Lempiras y de 10.54% en moneda extranjera (6.94% en Lempiras y de 6.34% en moneda extranjera para 2017).

La tasa de rendimiento promedio ponderada es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones en instrumentos financieros entre el saldo promedio mensual (diario) de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

El movimiento de las inversiones financieras se detalla a continuación:

Detalle		A Costo Amortizado	A Valor Razonable	Acciones y Participaciones	Total	31 de diciembre	
						L	2018
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	L	390,678,030	232,233	81,319,573	472,229,836		
Ganancias/(pérdidas) por diferencias de cambio en activos monetarios		2,406,755	-	-	2,406,755		
Compra de instrumentos financieros		3,095,501,465	-	-	3,095,501,465		
Cancelación y/o venta de instrumentos		(2,917,228,175)	-	-	(2,917,228,175)		
Amortización tasa de interés efectiva		(550,453)	-	-	(550,453)		
Ganancias/(pérdidas) por cambios en el valor razonable		-	7,392	-	7,392		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	L	<u>570,807,622</u>	<u>239,625</u>	<u>81,319,573</u>	<u>652,366,820</u>		

### (7) Préstamos e intereses a cobrar

Los préstamos e intereses a cobrar se detallan como sigue:

Por status y tipo de crédito	31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Comercial</b>	L 7,274,581,864	6,625,181,772
Vivienda	1,107,140,739	885,727,140
Consumo	244,469,980	125,397,810
<b>Vigente</b>	<u>8,626,192,583</u>	<u>7,636,306,722</u>
Comercial	10,446,256	575,000
Vivienda	14,950,254	30,301,030
Consumo	5,370,565	1,521,477
<b>Atrasado</b>	<u>30,767,075</u>	<u>32,397,507</u>
Comercial	851,842	1,930,484
Consumo	322,287	264,737
Vivienda	6,688	-
<b>Vencido</b>	<u>1,180,817</u>	<u>2,195,221</u>
Comercial	108,942,580	125,881,810
Vivienda	2,628,142	3,205,038
Consumo	9,098,340	4,146,209
<b>Refinanciados</b>	<u>120,669,062</u>	<u>133,233,057</u>
Comercial	3,384,090	3,132,381
Vivienda	13,460,866	16,830,813
Consumo	3,323,440	2,323,927
<b>Ejecución judicial</b>	<u>20,168,396</u>	<u>22,287,121</u>
<b>Sub – total cartera directa</b>	<u>8,798,977,933</u>	<u>7,826,419,628</u>
Más: Intereses a cobrar sobre cartera, netos	58,424,489	38,470,116
Menos: intereses cobrados por anticipado	(6,308,813)	(4,102,209)
Menos: Provisión por préstamos e intereses	(176,459,296)	(140,430,792)
<b>Total cartera neta</b>	L <u>8,674,634,313</u>	<u>7,720,356,743</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la relación de cartera vencida a cartera bruta fue de 0.24% y 0.31%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en préstamos por cobrar se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por L4,200,725,318 (US\$172,593,773) y L3,881,276,718 (US\$164,545,242) respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en intereses por cobrar sobre préstamos se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por L 33,867,248 (US\$ 1,391,492) y L20,643,779 (US\$875,185) respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 el saldo de créditos otorgados con garantía de depósitos para el 2018 y 2017 ascienden a L43,182,954 y L26,460,778, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera crediticia presenta la mayor concentración en el destino propiedad raíz con 26.28% y para 2017 en el destino de Industria con 28.79%, tal como se indica a continuación:

Destino	L	31 de diciembre	
		2018	2017
Agropecuaria		732,330	988,770
Industria		1,598,875,800	2,253,554,428
Comercio		1,044,907,642	1,496,716,440
Consumo		268,546,760	134,179,357
Servicios		1,632,094,701	1,969,737,353
Propiedad raíz		2,312,922,020	1,971,243,280
Otros		1,940,898,680	-
<b>Total cartera</b>	L	<u>8,798,977,933</u>	<u>7,826,419,628</u>

Tasa de cobertura de cartera bruta para el ejercicio actual es de 2.01% para 2018 y 1.79% para 2017.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las estimaciones para incobrabilidad por riesgo crediticio entre el monto de la cartera bruta de créditos.

Tasa de rendimiento promedio ponderado para el 2018 es de 12.50% para moneda nacional y 7.56% para moneda extranjera (11.75% para moneda nacional y 8.14% para moneda extranjera para 2017).

La tasa de rendimiento promedio ponderado es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de créditos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio mensual de la cartera bruta de créditos por el período reportado.

Los intereses devengados por la cartera de créditos y no reconocidos en el estado de resultados en el período actual reportado ascienden a L 201,920 para 2018 y L4,584,214 para 2017.

De acuerdo con la Ley 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 Nacional de Bancos y Seguros, atendiendo la opinión del Banco Central de Honduras.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en el total de préstamos a cobrar, se incluyen préstamos otorgados a funcionarios y empleados aprobados por la Junta Directiva por L43,618,194 y L35,115,336, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en el saldo de préstamos a cobrar, se incluyen saldos a cargo de partes relacionadas, aprobados por la Junta Directiva por L35,823,768 y L12,424,772, respectivamente. Dichas transacciones fueron realizadas bajo términos y condiciones aceptables en el medio bancario y algunos de esos saldos tienen garantías reales, además fueron autorizadas por el Banco Central de Honduras.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, saldos de préstamos a cobrar por L1,026,126,117 y L952,095,181, respectivamente, están dados en garantía de préstamos a pagar al Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) y al Régimen de Aportaciones Privadas (RAP) por el mismo monto.

Los principales deudores del Banco presentan los siguientes montos adeudados:

Número de prestatarios	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	% s/cartera bruta	2017	% s/cartera bruta
10 mayores clientes	L 1,992,659,512	22.65%	1,741,621,345	22.25%
20 mayores clientes	2,305,435,348	26.20%	1,270,299,247	16.23%
50 mayores clientes	2,425,217,989	27.56%	2,318,846,033	29.63%
Resto de clientes	2,075,665,084	23.59%	2,495,653,003	31.89%
Total	<u>L 8,798,977,933</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,826,419,628</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre, el Banco presenta la siguiente estructura de categorías de riesgo en su cartera clasificada:

Categoría de riesgo	2018	%	2017	%
I Créditos buenos	L 9,008,123,092	96.51%	7,695,160,980	94.24%
II Créditos especialmente mencionados	216,584,928	2.32%	360,953,281	4.42%
III Créditos bajo norma	12,423,267	0.13%	19,811,392	0.24%
IV Créditos de dudosa recuperación	21,186,540	0.23%	26,315,053	0.32%
V Créditos de pérdida	75,433,980	0.81%	63,088,770	0.77%
Total	<u>L 9,333,751,807</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,165,329,476</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el movimiento de la provisión para préstamos e intereses dudosos se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo al principio del año	L 140,430,792	142,451,358
Traslado de utilidades no distribuidas	40,000,000	-
Menos pérdida en préstamos	(3,971,421)	(2,020,566)
Otros ajustes	(75)	-
Saldo al final del año	<u>L 176,459,296</u>	<u>140,430,792</u>

La integración de la provisión para préstamos e intereses dudosos, se detalla como sigue:

Concepto	31 de diciembre 2018			31 de diciembre 2017		
	Préstamos	Contingencias	Total	Préstamos	Contingencias	Total
<b>I. Por sectores</b>						
a) Comercial	L 141,324,330	1,238,842	142,563,172	84,766,219	758,467	85,524,686
b) Vivienda	19,265,624	-	19,265,624	48,279,661	-	48,279,661
c) Consumo	14,630,500	-	14,630,500	6,626,445	-	6,626,445
<b>Total</b>	<u>L 175,220,454</u>	<u>1,238,842</u>	<u>176,459,296</u>	<u>139,672,325</u>	<u>758,467</u>	<u>140,430,792</u>
<b>II. Por categoría</b>						
Categoría I	89,728,369	1,235,099	90,963,468	33,896,158	750,541	34,646,699
Categoría II	7,775,494	3,743	7,779,237	12,917,667	7,926	12,925,593
Categoría III	2,469,686	-	2,469,686	13,270,549	-	13,270,549
Categoría IV	9,098,008	-	9,098,008	36,405,171	-	36,405,171
Categoría V	66,148,897	-	66,148,897	43,182,780	-	43,182,780
<b>Total</b>	<u>L 175,220,454</u>	<u>1,238,842</u>	<u>176,459,296</u>	<u>139,672,325</u>	<u>758,467</u>	<u>140,430,792</u>
<b>III. Por tipo de garantía</b>						
Hipotecaria	50,177,081	5,500	50,182,581	102,784,133	43,829	102,827,962
Prendaria	2,625,622	-	2,625,622	3,335,057	-	3,335,057
Accesorias	-	-	-	-	5,119	5,119
Fiduciaria	121,828,483	1,233,342	123,061,825	33,553,135	709,519	34,262,654
Otras	589,268	-	589,268	-	-	-
<b>Total</b>	<u>L 175,220,454</u>	<u>1,238,842</u>	<u>176,459,296</u>	<u>139,672,325</u>	<u>758,467</u>	<u>140,430,792</u>

Al agotar los mecanismos de recuperación, durante el año 2018 y 2017 el Banco hizo efectiva la utilización de la estimación correspondiente (castigos de cartera y recupero de eventuales), por un valor de L 3,971,421 y L2,020,566, respectivamente; al dar de baja adeudos de los clientes por L 6,510,959 y L5,570,467, respectivamente.

### (8) Cuentas a cobrar

Las cuentas a cobrar se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Cuentas y comisiones por cobrar	L 8,588,328	1,919,786
	<u>L 8,588,328</u>	<u>1,919,786</u>

### (9) Activos mantenidos para la venta, grupo de activos para su disposición

Los bienes recibidos en dación de pagos se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Bienes inmuebles	L 5,244,161	7,576,761
Adiciones del año	4,474,213	3,549,901
Ventas	(1,755,889)	(5,882,501)
	<u>7,962,485</u>	<u>5,244,161</u>
Menos amortización	(2,036,422)	(964,736)
	<u>L 5,926,063</u>	<u>4,279,425</u>

El movimiento de la amortización de bienes recibidos en pago se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo al principio del año	L 964,736	711,427
Gasto por amortización	1,071,686	613,934
Retiros de activos	-	(360,625)
	<u>L 2,036,422</u>	<u>964,736</u>



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

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

	Precio de venta	Valor en libros	Utilidad neta
Col. San José de la Peña Lote#1 Bloque #31	L 460,000	425,646	34,354
Colonia Río de Piedras San Pedro Sula	2,000,000	1,330,243	669,757
	<u>L 2,460,000</u>	<u>1,755,889</u>	<u>704,111</u>

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

	Precio de venta	Valor en libros	Utilidad o pérdida bruta	Otros gastos	Utilidad neta
Casa de habitación, ubicada en col. Anexo San Carlos de Sula, lote No. 4bloque No. A (17) San Pedro Sula	L 1,550,000	999,365	550,635	77,500	473,135
Residencial Sevilla, Sector Salamanca, circuito cerrado con área de terreno de 317.87 V2 y 139.95 M2	1,400,000	721,251	678,749	70,000	608,749
Activo eventual Ingrid Fasch	2,500,000	1,581,602	918,398	125,000	793,398
Activo eventual Clelia Garcia	L 2,700,000	2,219,658	480,342	-	480,342
	<u>8,150,000</u>	<u>5,521,876</u>	<u>2,628,124</u>	<u>272,500</u>	<u>2,355,624</u>

Los bienes recibidos en dación de pago están incorporados en el rubro Activos Mantenedidos para la Venta, Grupo de Activos para su Disposición y Operaciones Discontinuas, debido a que los activos se recibieron en compensación de pago de créditos de clientes, y están disponibles para la venta al público.

### (10) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Edificios	L 2,867,154	2,867,154
Menos depreciación acumulada de edificios	(1,742,984)	(1,672,596)
	<u>L 1,124,170</u>	<u>1,194,558</u>

El movimiento de las propiedades de inversión se detalla a continuación:

	Edificios	Total
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L 2,867,154	2,867,154
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>L 2,867,154</u>	<u>2,867,154</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L 1,672,596	1,672,596
Gasto por depreciación del año	70,388	70,388
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>L 1,742,984</u>	<u>1,742,984</u>
Valor en libros		
Al 31 de diciembre de 2017	L 1,194,558	1,194,558
Al 31 de diciembre de 2018	<u>L 1,124,170</u>	<u>1,124,170</u>

### (11) Propiedad, mobiliario y equipo

Las propiedades, mobiliario y equipo de la entidad se conforman de la manera siguiente:

	Terrenos	Edificios	Obras en proceso	Mobiliario y equipo	Instalaciones	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero de 2017	L 1,719,183	11,398,977	-	51,456,921	27,441,217	92,016,297
Adquisiciones	-	-	-	4,469,414	149,335	4,618,749
Traslados	-	539,513	-	-	-	539,513
Ventas o retiros efectuados en el año	-	-	-	(3,422,560)	(523,480)	(3,946,040)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>1,719,183</u>	<u>11,938,490</u>	<u>-</u>	<u>52,503,775</u>	<u>27,067,072</u>	<u>93,228,519</u>
Adquisiciones	-	-	9,882,941	6,667,943	2,285,202	18,836,086
Ventas o retiros efectuados en el año	-	-	-	-	(65,426)	(65,426)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>L 1,719,183</u>	<u>11,938,490</u>	<u>9,882,941</u>	<u>59,171,718</u>	<u>29,286,848</u>	<u>111,999,179</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1 de enero de 2017	-	6,926,649	-	43,080,382	18,374,323	68,381,354
Gasto por depreciación del año	-	270,389	-	2,612,463	1,926,342	4,809,194
Traslados	-	306,575	-	-	-	306,575
Ventas o retiros efectuados en el año	-	-	-	(3,321,508)	(518,245)	(3,839,753)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>-</u>	<u>7,503,613</u>	<u>-</u>	<u>42,371,337</u>	<u>19,782,420</u>	<u>69,657,370</u>
Gasto por depreciación del año	-	264,349	-	3,182,041	1,938,220	5,384,610
Ventas o retiros efectuados en el año	-	-	-	-	(64,772)	(64,772)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>L -</u>	<u>7,767,962</u>	<u>-</u>	<u>45,553,378</u>	<u>21,655,868</u>	<u>74,977,208</u>
Valor en libros						
Al 31 de diciembre de 2018	L 1,719,183	4,170,527	9,882,941	13,618,340	7,630,980	37,021,971
Al 31 de diciembre de 2017	<u>L 1,719,183</u>	<u>4,434,877</u>	<u>-</u>	<u>10,132,437</u>	<u>7,284,652</u>	<u>23,571,149</u>

Durante el año 2018 y de 2017, se realizaron ventas de propiedad, mobiliario y equipo, obteniendo un producto de la venta al contado por L16,500 y L1,037,596, respectivamente, y una utilidad en venta de estos activos de L15,846 y L975,712 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el importe bruto (costo) de los elementos de propiedad, mobiliario y equipo totalmente depreciados y que se encuentran todavía en uso ascienden a L 48,612,208 y L43,054,575, respectivamente.

### (12) Otros activos

	31 de diciembre	
	2018	2017
Otros activos:		
Intangibles y amortizables	L 167,311,134	117,220,785
Gastos anticipados	6,780,400	5,426,900
Construcciones en usufructo	4,925,837	1,815,858
Especies fiscales y talonarios	3,450	-
Otros activos	878,033	918,556
	<u>L 179,898,854</u>	<u>125,382,099</u>

#### Intangibles y amortizables

Los activos intangibles se encuentran registrados en el rubro de otros activos.

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 del Banco o de otros derechos y obligaciones.

Un Activo Intangible se mide Inicialmente por su costo, posterior al reconocimiento, el Banco utiliza el modelo del costo.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

A continuación el detalle de los activos intangibles mantenidos por el Banco:

Activo intangible	Vida esperada	Porcentajes de amortización	Método de amortización utilizado 1/	31 de diciembre	
				2018	2017
Programas y licencias	5	20%	Línea recta	L 6,712,430	7,608,774
Activos intangibles en proceso	-	-	-	160,598,704	109,612,011
<b>Total</b>				L <u>167,311,134</u>	<u>117,220,785</u>

Los activos intangibles en proceso se comenzarán a amortizar cuando estén disponibles para su uso en las condiciones previstas por la gerencia del Banco.

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Programas y licencias	Activos Intangibles en proceso	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L 27,697,288	109,612,011	137,309,299
Adquisiciones	210,429	50,986,693	51,197,122
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L <u>27,907,717</u>	<u>160,598,704</u>	<u>188,506,421</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L 20,088,514	-	20,088,514
Gasto por amortización del año	1,106,773	-	1,106,773
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L <u>21,195,287</u>	<u>-</u>	<u>21,195,287</u>
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2018	L 6,712,430	160,598,704	167,311,134
Al 31 de diciembre de 2017	L <u>7,608,774</u>	<u>109,612,011</u>	<u>117,220,785</u>

### (13) Activo y pasivo por impuesto diferido

Los pasivos por impuestos diferidos se encuentran registrados en el rubro de cuentas por pagar.

El pasivo por impuesto diferido se detalla como sigue:

	Diferencia temporaria deducible (imponible)	2018	
		Tasa impositiva	Activo (pasivo) por impuesto diferido
Costo amortizado de inversiones	L (6,879,541)	30%	(2,063,862)
Papelería y útiles	310,910	30%	93,273
Programas y licencias informáticos	211,953	30%	63,586
Costo amortizado bonos corporativos	(3,552,425)	30%	(1,065,727)
Valor razonable inversiones	(218,878)	10%	(21,888)
	L <u>(10,127,981)</u>		<u>(2,994,618)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el pasivo por impuesto diferido se determinó de la siguiente forma:

	Diferencia temporaria deducible (imponible)	2017	
		Tasa impositiva	Activo (pasivo) por impuesto diferido
Costo amortizado de inversiones	L (98,960)	30%	(29,688)
Papelería y útiles	393,351	30%	118,005
Programas y licencias informáticos	200,885	30%	60,266
Gastos anticipados	(518,858)	30%	(155,657)
Costo amortizado bonos corporativos	(3,366,065)	30%	(1,009,820)
Valor razonable inversiones	(211,485)	10%	(21,149)
	L <u>(3,601,132)</u>		<u>(1,038,043)</u>

Durante el período 2018, se registraron ingresos diferidos por L1,956,575 de los cuales L458,893 fueron registrados en ingresos y L2,414,730 fueron registrados como gasto en los resultados del periodo.

Durante el período 2017, se registraron ingresos diferidos por L3,753,525, de los cuales L630,593 fueron registrados como gastos en los resultados del período.

### (14) Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes del Banco se detallan como sigue:

Por su contraparte, a costo amortizado	31 de diciembre	
	2018	2017
a) Del público	L 4,071,910,499	3,861,386,590
b) De instituciones financieras	880,352,487	513,789,180
c) De entidades oficiales	1,225,192,358	684,291,003
d) Depósitos restringidos	14,931,461	12,274,737
	<u>6,192,386,805</u>	<u>5,071,741,510</u>
Por su clasificación		
a) Depósitos en cuenta de cheques	1,021,611,306	952,954,061
b) Depósitos en cuenta de ahorro	1,468,729,735	1,535,110,261
c) Depósitos a plazo	3,687,114,303	2,571,402,451
d) Otros depósitos	14,931,461	12,274,737
	<u>6,192,386,805</u>	<u>5,071,741,510</u>
Intereses sobre depósitos por pagar	8,897,611	6,252,290
<b>Total depósitos</b>	L <u>6,201,284,416</u>	<u>5,077,993,800</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los depósitos incluyen valores en moneda extranjera por L3,218,586,441 (equivalentes a US\$132,240,967) y L2,974,538,528 (equivalentes a US\$126,104,423) que tiene representación de la cartera total de depósitos del 51.98% y 58.65% para cada año, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los intereses por pagar sobre depósitos incluyen valores en moneda extranjera por L3,482,136 (equivalentes a US\$143,069) y L2,722,062 (equivalentes a US\$115,401), respectivamente.

Los principales depositantes del Banco presentan los siguientes montos depositados:

Número de depositantes	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	% s/ depósitos brutos	2017	% s/ depósitos brutos
10 mayores depositantes	L 2,097,361,298	33.87%	1,968,087,663	38.80%
20 mayores clientes	973,532,022	15.72%	595,171,312	11.74%
50 mayores clientes	1,038,300,665	16.77%	634,539,531	12.51%
Resto de clientes	2,083,192,820	33.64%	1,873,943,004	36.95%
<b>Total</b>	L <u>6,192,386,805</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,071,741,510</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los depósitos pignorados a favor del Banco por concepto de préstamos otorgados ascienden a L124,715,383 y L128,349,236, respectivamente.

Tasa de costo promedio ponderado del 2018 es 5.23% para moneda nacional y 2.85% para moneda extranjera (4.72% para moneda nacional y 2.96% para moneda extranjera en 2017).

La tasa de costo promedio ponderado de la cartera de depósitos es el coeficiente porcentual que resulta de aplicar la fórmula siguiente: (Saldo de los costos de captación de los depósitos\*365/días transcurridos) /saldo promedio de los depósitos.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### (15) Obligaciones financieras

Las obligaciones bancarias se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI)	L 820,030,439	752,091,052
Régimen de Aportaciones Privadas (RAP)	159,324,180	156,308,784
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	597,059,062	597,103,471
Total préstamos sectoriales	<u>1,576,413,681</u>	<u>1,505,503,307</u>
Banco Central Honduras	115,000,000	67,000,000
Banco de Occidente de Honduras, S. A.	-	200,000,000
BAC Florida	34,887,642	33,730,697
Banco Interamericano de Desarrollo (BID CII)	173,515,370	165,115,300
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	186,714,660	198,166,073
Banque de Commerce	17,280,548	34,770,852
Citibank	162,342,938	112,306,032
Corporación Financiera Internacional (IFC)	398,953,496	386,959,500
Otras obligaciones bancarias	<u>1,088,694,654</u>	<u>1,198,048,454</u>
Costos financieros por pagar	14,747,716	8,429,162
	L <u>2,679,856,051</u>	<u>2,711,980,923</u>

Los vencimientos de las obligaciones bancarias son como sigue:

Los préstamos sectoriales vencen entre el 2019 y el 2039.

Las otras obligaciones bancarias vencen en 2019.

Los préstamos sectoriales devengan tasas de interés anual entre 3.75% y 12.50% en el 2018 y 4.66% y 8.05% en el 2017.

Las otras obligaciones bancarias que corresponde a intereses por pagar a bancos del exterior, devengan tasas de interés anuales entre 2.89% y 7.25% en 2018, y entre 3.34% y 5.00% en 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, en obligaciones bancarias se incluyen saldos pagaderos en dólares de los Estados Unidos de América por L1,570,753,716 (US\$64,537,024) y L1,528,151,926 (US\$64,785,416) respectivamente. Estos préstamos han sido destinados en la misma moneda, a clientes del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a pagar al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), devengan tasas de interés anual entre el 4.74% y 7.74% para el 2018 y entre 3.62% y 6.19% para el 2017.

El 16 de diciembre de 2014, el Banco suscribió un contrato de préstamo con la Corporación Interamericana de Inversiones por US\$8,000,000, con un plazo máximo de tres años contados a partir de la fecha del primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los préstamos a pagar a esa institución son por US\$7,000,000 y US\$2,750,000, respectivamente, devengan tasas de interés anual equivalente a la tasa Libor más 3.6%. Con relación a este contrato, el Banco deberá causar y procurar una aportación de capital prevista por US\$5,000,000.

#### Líneas de crédito

El 31 de mayo de 2013, el Banco suscribió una línea de crédito con International Finance Corporation (IFC) y con la cual también adquirió el compromiso de cumplir con varios acuerdos relacionados con indicadores financieros definidos por el acreedor y restricciones sobre la administración de riesgos bancarios. El monto de la línea de crédito es por US\$10,000,000, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 la tasa de interés promedio de esta operación es de 5.10% y 3.91% respectivamente.

### (16) Cuentas a pagar

Las obligaciones por administración se encuentran registradas en el rubro de cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco mantiene las siguientes obligaciones por administración:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Obligaciones por administración		
Recaudaciones Fiscales	L 32,716,850	15,291,495
Recaudaciones Municipales	1,301,459	3,913,487
Empresa Nacional de Energía Eléctrica	10,095,850	7,008,415
Empresa Hondureña de Telecomunicaciones (HONDUTEL)	201,419	327,463
Servicio Autónomo Nacional de Acueductos y Alcantarillados (SANAA) /Agua de San Pedro	1,201,009	1,292,892
Instituto Hondureño de Formación Profesional	57,159	20,162
Régimen de Aportaciones Privadas	-	3,588
Recargas Tigo	-	2,811
Contribución Especial Ley Seguridad Poblacional	<u>2,085,247</u>	<u>1,361,992</u>
	<u>47,658,993</u>	<u>29,222,305</u>
Otras cuentas a pagar		
Documentos órdenes de pago emitido	6,027,042	4,045,019
Retenciones y contribuciones por pagar	1,596,648	1,175,600
Impuesto sobre la renta retenido	3,120,562	2,329,744
Otras cuentas por pagar	400,000	-
	L <u>11,144,252</u>	<u>7,550,363</u>
	L <u>58,803,245</u>	<u>36,772,668</u>

### (17) Valores, títulos y obligaciones en circulación

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco, de fecha 20 de febrero de 2017 y 20 de febrero de 2014, ratificaron la aprobación y autorización por parte de la Junta Directiva a la administración del Banco para emitir obligaciones hasta por US\$34,000,000 y US\$40,000,000 respectivamente, con el propósito de utilizar los recursos para crecimiento de la cartera de créditos en moneda extranjera y nacional mediante la aplicación de la mezcla de negocios del Banco, enfocando una buena parte del crecimiento de la cartera del sector vivienda y empresas del sector productivo que requieren recursos de mediano y largo plazo; así como el financiamiento de préstamos de todo tipo de inversiones que requieran mediano plazo para su implementación y desarrollo y servirá para atender los vencimientos de la emisión pasada que se estará venciendo este y el próximo año. Según resoluciones No. GPU No. 923/30-10-2017 de fecha 26 de abril de 2017 y SV 740/28-05-2014 de fecha 28 de mayo de 2014, respectivamente, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros autorizó al Banco disponer la inscripción en el Registro Público de Mercado y Valores de la emisión de obligaciones bancarias, así como cada prospecto con las características siguientes:

Denominación de las emisiones Bonos Corporativos Banco FICENSA 2014  
Bonos Corporativos Banco FICENSA 2017

Tipo de título  
Monto de la emisión

Bonos generales  
**Bonos corporativos Banco FICENSA 2014**  
Hasta cuarenta millones de dólares (US\$40,000,000.00) a ser colocados en las series siguientes:

Series a, b, c, d, e, f, g, h, i, j, k, l, m, n, o, p, q, r, s, y t por US\$2,000,000 CADA UNA  
Plazo: hasta 7 años





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### Bonos corporativos Banco FICENSA 2017

Hasta treinta y cuatro millones de dólares (US\$34,000,000.00) a ser colocados en las series siguientes:

Series a, b, c, d, e, f, g, h, i, j, k, l, m, n, o, p y q por US\$2,000,000 CADA UNA

Plazo: hasta 7 años

Valor nominal de los títulos

US\$ 1,000 y L 1,000 cada serie estará representada en un macro título fraccionado en certificados de títulos en custodia.

Amortización

En un solo pago al vencimiento.

Moneda

Dólares de los Estados Unidos de América y Lempiras.

Tasa de interés

- La tasa de interés se estipulará al momento de la colocación de cada serie en cualquiera de las siguientes modalidades:
- Tasas fijas durante la vigencia de la serie.
- Tasa de interés variable, revisable semestralmente. Para las series a ser colocadas en moneda extranjera se tomará como referencia o bien la tasa libor u otra tasa de referencia que haya sido establecida en el anuncio de colocación de la respectiva serie. Para las series a ser colocadas en moneda nacional se tomará como referencia la tasa máxima de adjudicación de las letras en moneda nacional colocadas por el Banco Central de Honduras (BCH), o el título de deuda con características similares emitido por el Banco Central de Honduras el cual se utilizará en ausencia del título de referencia; u otra tasa de referencia que haya sido establecida en el anuncio de colocación de la respectiva serie.

En la modalidad de tasa variable, el emisor podrá establecer una tasa de interés mínima o una tasa de interés máxima a pagar en función de las condiciones de mercado al momento de la colocación de cada serie, condición que se mantendrá durante la vigencia de la serie respectiva. Así mismo, si es tasa variable el emisor podrá incluir o no un diferencial, en caso de existir un diferencial se indicará si este se mantendrá constante o no durante la vigencia de la serie.

- La modalidad a aplicarse se definirá y publicará cinco días hábiles antes de la fecha de colocación de cada una de las series.

Pago de intereses

Trimestral o semestral

Garantía general

Patrimonio del Banco

Los bonos emitidos se detallan así:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Bonos corporativos a costo amortizado Banco FICENSA 2014	L 717,883,486	365,009,502
Bonos corporativos a costo amortizado Banco FICENSA 2017	194,211,486	466,734,032
	<u>912,094,972</u>	<u>831,743,534</u>
Rendimiento por pagar sobre bonos corporativos	4,250,874	4,228,808
	<u>L 916,345,846</u>	<u>835,972,342</u>

El Banco ha colocado bonos por valor nominal L282,600,000 y L 632,808,800 (equivalente a US\$26,000,000) para 2018 y L269,000,000 y L 566,109,600 (US\$24,000,000) para 2017.

### (18) Provisiones

Las provisiones constituidas por el Banco son:

Descripción	Bonificaciones		Total
	y otros	Indemnizaciones laborales	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	L 1,947,525	56,738,804	58,686,329
Dotaciones registradas durante el período	25,353,233	16,049,138	41,402,371
Provisiones usadas durante el período	(25,377,662)	(25,334,525)	(50,712,187)
Reversión de Provisiones	(1,600,000)	-	(1,600,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	L 323,096	47,453,417	47,776,513
Dotaciones registradas durante el período	38,534,077	13,637,459	52,171,536
Provisiones usadas durante el período	(34,270,029)	(276,330)	(34,546,359)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	L <u>4,587,144</u>	<u>60,814,546</u>	<u>65,401,690</u>

### (19) Patrimonio restringido

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio restringido se detalla como sigue:

Patrimonio restringido	Saldo al 2017	Constitución	Liberación	Saldo al 2018
Ajustes por Valorización de Otro Resultado	L 4,573,053	6,653	(4,630)	4,575,076
Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF	2,050,030	-	-	2,050,030
	L <u>6,623,083</u>	<u>6,653</u>	<u>(4,630)</u>	<u>6,625,106</u>

### (20) Dividendos

En la Asamblea General Accionistas celebrada el 15 de febrero de 2018, se aprobó distribuir dividendos de las utilidades del ejercicio 2017 por L21,025,108. Lo cual fue autorizada por el ente regulador posteriormente mediante Resolución SBO No.014/14/01/2019 y mediante acta de Asamblea General de Accionistas Extraordinaria celebrada el 23 de octubre de 2018, se aprobó como punto único el incremento en la reserva para préstamos dudosos por L60,000,000 de las utilidades retenidas de periodos anteriores, mediante resolución No. SBOUC – No.441/2018 emitida por el ente regulador se da por enterado del traslado de saldos de L60,000,000 registrados en utilidades de años anteriores de la siguiente manera:

L20 millones en el mes de octubre, L20 millones en el mes de noviembre y L20 millones en el mes de diciembre de 2018, sin embargo, el Banco al 31 de diciembre de 2018, solo llevó L40 millones a la reserva para préstamos dudosos.

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2017, se aprobó capitalización de utilidades por L101,055,390 y distribución utilidades por L21,415,664. Lo cual fue autorizado por el ente regulador mediante Resolución GE No. 323 / 26-04-2017.

### (21) Ingresos y gastos financieros

a) Los ingresos financieros, se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Disponibilidades	L	18
Préstamos, descuentos y negociaciones	820,287,965	668,125,664
Inversiones financieras	32,027,194	34,307,146
	L <u>852,315,159</u>	<u>702,432,828</u>

b) El total de gastos financieros, se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Sobre obligaciones con los depositantes	L 216,868,357	176,011,866
Sobre obligaciones financieras	236,293,831	181,339,213
Sobre títulos valores de emisión propia	58,962,049	52,616,719
	L <u>512,124,237</u>	<u>409,967,798</u>

Los intereses devengados por créditos deteriorados y no reconocidos en el estado de resultados en el período 2018 reportado ascienden a L 201,920 (L4,584,214 para 2017).



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

## (22) Ingresos y gastos por comisiones

a) Los ingresos por comisiones están conformados de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Comisiones sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L	20,783,116	16,697,975
Productos por servicios		15,815,446	15,584,287
Tarjeta de crédito y débito		2,837,447	1,383,929
Otras comisiones		7,420,254	6,763,320
	L	<u>46,856,263</u>	<u>40,429,511</u>

b) Los gastos por comisiones están conformados de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Créditos y obligaciones bancarias	L	409,649	1,241,721
Negociación de Títulos Valores		379,952	194,114
Por servicios		1,183	199
Tarjetas de débito		939,118	-
Otras comisiones		1,312,584	854,446
	L	<u>3,042,486</u>	<u>2,290,480</u>

## (23) Otros ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Ganancia en venta de activos	L	2,198,176	-
Dividendos recibidos en acciones		5,412,814	6,246,285
Ingresos por operaciones de compra venta divisas		28,967,608	21,042,128
Otros ingresos		1,303,798	12,000
Otros ingresos financieros	L	<u>37,882,396</u>	<u>27,300,413</u>
Arrendamientos operativos y otros:			
Otros gastos financieros	L	<u>8,870,725</u>	<u>86,505</u>
Arrendamientos operativos	L	5,628,654	6,217,178
Otros servicios diversos	L	3,066,061	3,445,040
	L	<u>8,694,715</u>	<u>9,662,218</u>

## (24) Gastos en funcionarios y empleados

Los gastos en funcionarios y empleados se encuentran incluidos en los gastos administrativos.

Los gastos de funcionarios y empleados están conformados de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Remuneraciones del personal	L	87,655,018	84,647,117
Bonos o gratificaciones		46,132,921	50,927,973
Gastos de capacitación		1,576,961	1,312,631
Gastos de viaje		1,687,620	2,294,762
Otros gastos de personal		16,793,034	15,126,380
	L	<u>153,845,554</u>	<u>154,308,863</u>

## (25) Gastos generales administrativos y otros

Los gastos generales están conformados de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Impuestos y contribuciones	L	3,290,646	2,735,996
Honorarios profesionales		11,615,141	24,804,883
Gastos por servicios de terceros		103,656,125	89,109,616
Aportaciones		19,832,131	19,363,124
Gastos diversos		11,391,257	9,105,722
	L	<u>149,785,300</u>	<u>145,119,341</u>

## (26) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos

Durante el período 2018 el Banco mantuvo un promedio de 296 empleados. De ese número el 50% se dedican a los negocios del Banco y el 50% es personal de apoyo.

Durante el período 2017 el Banco mantuvo un promedio de 287 empleados. De ese número el 49.48% se dedican a los negocios del Banco y el 50.52% es personal de apoyo.

## (27) Impuesto sobre la renta y aportación solidaria

El impuesto sobre la renta y la aportación solidaria fue calculado en la forma siguiente:

a) Impuesto sobre la renta

		31 de diciembre	
		2018	2017
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	L	108,853,878	108,153,615
Menos ingresos no gravables		(7,286,215)	50,995,563
Más gastos no deducibles		6,317,942	5,124,681
Utilidad sujeta a impuesto	L	<u>107,885,605</u>	<u>62,282,733</u>
Impuesto sobre la renta	L	26,971,401	15,570,683
Ajustes de impuestos años anteriores		76,914	361,967
Ajuste de impuestos año actual		15	-
		<u>27,048,330</u>	<u>15,932,650</u>
Impuesto sobre ganancias de capital		541,520	5,056,394
Aportación solidaria (b)		5,344,280	3,064,137
		<u>32,934,130</u>	<u>24,053,181</u>
Menos pagos a cuenta del impuesto sobre la renta		(11,726,084)	(15,477,271)
Menos pagos a cuenta aportación solidaria		(2,307,717)	(3,057,954)
Otros impuestos pagados		(541,520)	(5,056,394)
Diferencia		(76,913)	(361,967)
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	L	<u>18,281,896</u>	<u>99,595</u>
Impuesto sobre la renta diferido	L	1,955,837	630,593
Impuesto sobre la renta corriente	L	32,934,130	24,053,181
	L	<u>34,889,967</u>	<u>24,683,774</u>

b) Aportación solidaria

		31 de diciembre	
		2018	2017
Utilidad sujeta a impuesto	L	107,885,605	62,282,733
Menos valor exento		1,000,000	1,000,000
		<u>106,885,605</u>	<u>61,282,733</u>
5% de impuesto	L	<u>5,344,280</u>	<u>3,064,137</u>

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, los Bancos 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.

A partir del período fiscal 2018, con la vigencia del decreto No. 31-2018, las personas naturales y jurídicas con ingresos brutos superiores a L600,000,000.00, que es el caso del Banco, estarán sujetas a pagar el 1% de dichos ingresos cuando el impuesto sobre la renta según tarifa del artículo No.22, resulte menor a dicho cálculo. Para los ejercicios fiscales 2018 y 2017, el Banco deberá pagar el Impuesto Sobre la Renta y Aportación Solidaria.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

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 su determinaba con una la 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 de 5% a partir del periodo fiscal 2014 en adelante.

El impuesto diferido sobre la renta generado por las diferencias temporarias se resume a continuación así:

Movimiento de impuesto sobre la renta diferido de importes cargados directamente en el patrimonio:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Saldos al 1 de enero	L	21,148	4,405,267
Aplicaciones de valor razonable		739	(48,601)
Ingreso por realizar venta de bienes		-	(4,335,518)
Saldo al 31 de diciembre	L	<u>21,887</u>	<u>21,148</u>

Importes de activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos en el balance:

		31 de diciembre	
		2018	2017
<b>Activos por impuestos diferidos</b>			
Papelería y útiles	L	93,273	118,005
Programas y licencias informáticos		63,586	60,266
	L	<u>156,859</u>	<u>178,271</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>			
Inversiones al costo amortizado	L	2,063,862	29,688
Costo amortizado bonos corporativos		1,065,727	1,009,820
Valor razonable inversiones		21,888	21,149
Gastos anticipados		-	155,657
	L	<u>3,151,477</u>	<u>1,216,314</u>
<b>Activos (pasivos) por impuestos diferidos netos (nota 13)</b>	L	<u>(2,994,618)</u>	<u>(1,038,043)</u>

Importe de gastos e ingresos por impuestos diferidos reconocidos en los resultados:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Inversiones al costo amortizado	L	(2,034,174)	(36,006)
Otros gastos anticipados		155,657	(327,441)
Papelería y útiles		(24,732)	32,354
Amortización programas y licencias		3,320	3,728
Valores, títulos, obligaciones en circulación a costo amortizado		(55,908)	(308,510)
Otros pasivos		-	5,281
<b>Ingreso (gasto) por impuestos diferidos</b>	L	<u>(1,955,837)</u>	<u>(630,594)</u>

### (28) Compromisos y pasivos contingentes

#### Provisión para prestaciones sociales (pasivo laboral total)

A partir del mes de octubre del año 2009, el Banco reconoce la provisión del pasivo laboral total de acuerdo con los requerimientos del ente regulador, establecidos en la resolución No.1378/08-09-2009, emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, la cual requiere que el Banco 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 2009, el Banco mantenía un fondo de L26,970,828 para cubrir las obligaciones derivadas del pasivo laboral, cubriendo a esa fecha al 33.97% del pasivo laboral total. Los aportes del Banco a este fondo por el año terminado en esa fecha es de L2,739,359. A esa fecha el fondo se encontraba depositado en un banco local. A partir del mes de enero de 2010, el fondo fue registrado en los libros del Banco, tal como lo requirió la resolución emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

El movimiento de la provisión para prestaciones sociales se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Saldo al principio del año	L	47,453,417	56,738,804
Adición netas del año		13,361,129	(9,285,387)
Saldo al final del año	L	<u>60,814,546</u>	<u>47,453,417</u>

Esta provisión está respaldada mediante inversiones constituidas como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
Cuentas de ahorros	L	9,734,546	523,417
Certificados de depósitos a plazo, entre 8% y 9% en 2018 y 2017 de interés anual, con vencimiento en 2018 y 2017		51,080,000	46,680,000
		60,814,546	47,203,417
Diferencia		-	250,000
	L	<u>60,814,546</u>	<u>47,453,417</u>

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. El Banco está obligado 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 el mismo, si éstos deciden voluntariamente dar por terminada 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 el Banco. Aunque el Banco es responsable por ese pasivo contingente, bajo condiciones normales la cantidad a pagar durante cualquier año no será de consideración y el Banco carga al fondo los desembolsos cuando suceden, las diferencias entre los valores reservados y los pagos son cargados a gastos del período.

#### Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondiente a los años terminados al 31 de diciembre de 2011 al 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.





# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### 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 2014, 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 2015, se publicó el Acuerdo No.027-2015, correspondiente al Reglamento de esta Ley, y el 18 de diciembre de 2015 venció el plazo para la presentación de la declaración jurada informativa anual de precios de transferencia del periodo fiscal 2014. Mediante decreto 168-2015 publicado en el diario oficial "La Gaceta" el 18 de diciembre de 2015, se publicó el acuerdo No.027-2015 correspondiente al Reglamento de esta Ley.

Asimismo, el 28 de diciembre de 2016 fue publicado en el diario oficial La Gaceta el Decreto 170-2016, el cual entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2017. En el artículo 113 de dicho Decreto se incluye la siguiente modificación en la normativa de Precios de Transferencia:

- 1) La Administración Tributaria o la Administración Aduanera, según el caso, para la determinación de las obligaciones tributarias, de acuerdo con la Ley para la Regulación de Precios de Transferencia, debe verificar la existencia de precios de transferencia en las operaciones realizadas entre personas naturales o jurídicas domiciliadas o residentes en Honduras con sus partes relacionadas, vinculadas o asociadas y aquellas amparadas en regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales; y,
- 2) Las personas naturales o jurídicas que tengan partes relacionadas, vinculadas o asociadas dentro del territorio nacional, no están sujetas a la presentación del Estudio de Precios de Transferencia, salvo aquella que sean relacionadas o vinculadas con personas naturales o jurídicas amparadas en regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales. Para estos efectos, Secretaría de Estado en el Despacho de Desarrollo Económico debe desarrollar una plataforma electrónica de consulta para determinar los precios de referencia en el mercado nacional, para propósitos tributarios y aduaneros.

El Banco presentó la declaración para el período fiscal 2017, el 30 de abril de 2018.

### Instrumentos financieros fuera del Balance

En el curso normal de las operaciones del Banco hay varios compromisos y pasivos contingentes, derivados de garantías, cartas de crédito, etc., los cuales no están reflejados en los estados financieros adjuntos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado del desenvolvimiento de estas transacciones. Estos pasivos contingentes, se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Créditos por utilizar	L 3,178,682,225	2,544,970,511
Cartas de crédito	14,694,450	2,358,790
Avales y garantías bancarias emitidas	410,080,288	248,952,499
Aceptaciones	46,251,465	48,974,049
Operaciones de reporto y pacto de recompra	120,095,246	-
	L <u>3,769,803,674</u>	<u>2,845,255,849</u>

### (29) Contratos de Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco mantiene varios contratos de fideicomiso, para la administración de activos propiedad de los fideicomitentes por L 1,216,544,568 y L1,599,725,431, a esas fechas el Banco registró ingresos por comisiones derivados de dichos contratos por L 1,922,893 y L1,940,241, respectivamente.

### (30) Transacciones importantes con compañías relacionadas

Los balances de situación y los estados de utilidades incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas y que se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
<b>Activos:</b>			
Préstamos e intereses a cobrar	L	35,823,768	17,136,810
<b>Pasivos</b>			
Depósitos		36,418,892	36,269,155
Bonos corporativos		19,735,520	10,410,500
Gastos netos de ingresos		11,426,399	10,730,545

De conformidad con el Reglamento respectivo se prohíbe que los Bancos, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al treinta por ciento (30%) del capital y reservas de capital de la institución financiera prestamista.

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ascendió a la suma de L1,096,234,553 y L1,071,461,318, respectivamente. El total de créditos relacionados alcanzó la suma de L35,823,768 y L17,136,810, respectivamente; representando 2.65% y 1.60% del capital social y reservas de capital del Banco; ese monto está distribuido entre 12 deudores, para cada período revelado.

### (31) 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	75,919,748	84,100,434
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciaciones y amortizaciones		8,547,998	7,899,066
Provisión pasivo laboral total		13,361,129	16,049,138
Utilidad en venta de activos eventuales		(704,111)	(2,355,624)
Utilidad en venta de activos fijos		(15,846)	(997,599)
Pérdida por retiro de activo fijo		-	66,290
Gastos diversos		-	(272,500)
Utilidad en propiedad de inversión		-	(43,355,181)
Sub-total que pasa	L	<u>21,189,170</u>	<u>(22,966,410)</u>
Otros ingresos		(5,412,814)	(6,246,285)
Ajuste gasto amortizado inversiones		-	21,012
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(6,668,542)	1,396,825
Aumento (disminución) en intereses a pagar		8,985,941	(4,490,060)
Aumento (disminución) en cuentas a pagar		28,143,121	(35,208,094)
Aumento (disminución) en impuesto diferido		1,956,575	(3,753,525)
Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar		18,182,301	(3,622,182)
Aumento en préstamos a cobrar		(981,004,014)	(1,068,661,460)
Aumento en depósitos del público		1,120,645,295	294,149,813
(Aumento) disminución en otros activos		(5,340,947)	314,418
Aumento en intereses a cobrar		(21,178,023)	(701,128)
		<u>179,498,063</u>	<u>(849,767,076)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	L	<u>255,417,811</u>	<u>(765,666,642)</u>



**(32) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera**

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por el Banco (nota 3) y las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

**Reconocimiento de ingresos y gastos sobre préstamos**

El Banco reconoce como ingresos las comisiones cobradas sobre préstamos y sobre servicios financieros proporcionados al cliente al momento de cobrarlas. 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 de los préstamos.

**Activos eventuales**

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

El Banco difiere el reconocimiento de la utilidad en venta de bienes adquiridos en pago de préstamos, cuando la venta se realiza totalmente al crédito. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que la utilidad se reconozca al momento de efectuar la venta.

**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 los bancos.

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 Nacional de Bancos y Seguros, la que revisa y aprueba periódicamente los criterios utilizados, así como el nivel de reservas requerido (nota 3 c). Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera estas reservas se determinan para los activos significativos, 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, para los préstamos por montos menores y características homogéneas, la determinación de la provisión para préstamos dudosos debe realizarse en base al comportamiento histórico de las pérdidas. Además, los ajustes que resultan de las revisiones de los criterios de clasificación, efectuada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, normalmente se registran en el período en que se emiten los informes definitivos. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera los ajustes deben registrarse en el período a que corresponden la evaluación de deterioro.

**Valor razonable de las inversiones**

El Banco 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.

**Importe depreciable de los activos fijos**

El Banco determina el importe depreciable de sus activos fijos después de deducir el 1% de su costo como valor residual. 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 entidad 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**

El Banco 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.

**Deterioro de activos**

La administración del Banco no determina el valor recuperable de los activos sujeto a deterioro, por lo tanto no ha reconocido en el estado de utilidades, los gastos originados por ese deterioro. Las normas internacionales de información financiera requieren que estos activos sean registrados al valor recuperable.

**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.



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

### Cambios en políticas contables y corrección de errores

El Banco registra como ingresos o como gastos de años anteriores transacciones que corresponden al período anterior, el manual contable para las entidades reguladas, 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 el Banco corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- Reexpresando 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 reexpresando los saldos iniciales de activos pasivos y patrimonio para dicho período.

El Banco actualmente no valora dentro de balance las garantías otorgadas, en general, las garantías son otorgadas por un plazo de 1 a 4 años y medio y las cartas de crédito y aceptaciones bancarias por plazos de tres (3) a doce (12) meses. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan:

- Las garantías otorgadas se valoran inicialmente a su valor razonable.
- Generalmente el valor razonable al inicio se considera que es igual al valor de la comisión cobrada por otorgar la garantía
- Con posterioridad, se valoran al mayor valor entre
- La estimación del monto a pagar según se explican en el IAS37.
- El importe reconocido inicialmente menos cuando proceda, su amortización acumulada.

### Intereses devengados

El Banco registra los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengo y el reconocimiento de los mismos es suspendido a los 90 días de no pago. 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

El Banco 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

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

### Valor razonable de los instrumentos financieros

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se requiere que los activos y pasivos, se presenten en los estados financieros a su valor razonable, el cual no es revelado por el Banco.

### Pasivo laboral – beneficios a empleados

El Banco registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS. Según circular No.056/2009 que establece el registro de una reserva incremental para cubrir el pasivo laboral. Las NIIF indican que la contabilización de 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 ocurran, 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 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, Banco Financiera Centroamericana, S. A., brinda tasa preferencial de intereses para todo tipo de préstamos a sus empleados, este diferencial de tasa comparado con la tasa que el Banco aplica a los clientes debe considerarse de acuerdo a las NIIF's como beneficio a empleados y registrarlo en cuentas de resultado.

### Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría

Con el Decreto No 189-2004 del 16 de febrero de 2004 (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) aplicarán 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 combinadas con Normas Prudenciales, en el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, siendo el año de transición para la adopción por primera vez de las NIIF's el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.

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 2015. Además, la Comisión mediante resolución SB No.873/25-06-2014 aprobó parcialmente el marco contable



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

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 2015 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.

### (33) 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. Mediante resolución No.139-4/2005 del 22 de abril de 2006, el Banco Central de Honduras 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 20 de marzo de 2019, el precio promedio de compra de la divisa bajo ese sistema era de L24.4291 por US\$ 1.00. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el precio promedio de compra de la divisa era de L24.3388 y L23.5879 por US\$1.00 respectivamente.

### INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS

INDICADORES	Marzo		Diciembre	
	2019	2018	2018	2017
<b>Índice de Morosidad</b> (Mora Cartera Crediticia/Total Cartera Crediticia más Intereses)	1.48%	0.74%	1.02%	0.76%
<b>Índice de Adecuación de Capital (IAC)</b> (Recursos Propios/Activos Ponderados por Riesgos)	11.81%	11.88%	10.80%	11.82%
<b>Índice de Créditos a Partes Relacionadas</b> (Cartera de Partes Relacionadas/ Capital y Reservas)	2.10%	1.21%	2.65%	1.55%
<b>Calce de Moneda Extranjera</b> (Activos en Moneda Extranjera-Pasivos en Moneda Extranjera/Recursos Propios)	4.07%	4.93%	4.02%	2.65%
<b>Índice de Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)</b> (Utilidad Neta Anualizada/Capital y Reservas)	4.88%	5.77%	7.21%	8.17%
<b>Índice de Rendimiento sobre Activos Reales Promedio (ROA)</b> (Utilidad Neta Anualizada/Activos Reales Promedio)	0.50%	0.65%	0.75%	0.97%
<b>Indicadores de Calce de Plazo</b> (Calce(Descalce)/Activos Líquidos)				
Hasta 30 días combinados	-0.55	-0.52	-0.56	-0.49
De 31 a 90 días combinado	-0.53	-0.45	-0.65	-0.61
De 0 a 90 días combinado	-1.08	-0.97	-1.21	-1.10
Cartera de Partes Relacionadas	33,623,781	13,091,590	40,101,213	17,136,810
Suficiencia o ( Insuficiencia) de Reservas	66,185,238	18,977,252	52,738,361	32,858,780



**BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**31 de marzo 2019**  
*(Cifras en Lempiras)*

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	L 1,471,864,789	<b>DEPÓSITOS</b>	L 5,956,483,047
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>575,442,171</b>	Cuentas de cheques	1,071,643,761
Entidades oficiales	204,160,469	Cuentas de ahorro	1,483,176,095
Disponibilidades inmediatas	65,965,320	Depósitos a plazo	3,377,226,944
Acciones y participaciones	81,560,112	Otros depósitos	15,881,269
Otras inversiones	218,853,531	Costo financiero por pagar	8,554,978
Rendimientos financieros por cobrar	4,902,739	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>2,335,207,035</b>
<b>PRÉSTAMOS E INTERESES</b>	<b>8,216,961,961</b>	Préstamos Sectoriales	1,559,652,678
Vigentes	8,153,597,432	Créditos y obligaciones bancarias	760,450,783
Atrasados	34,180,069	Costo financiero por pagar	15,103,574
Vencidos	151,783	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>61,575,653</b>
Refinanciados	120,105,334	<b>PROVISIONES</b>	<b>71,960,584</b>
En Ejecución Judicial	42,992,423	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>954,086,150</b>
Rendimientos financieros por cobrar	62,508,411	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9,379,312,469</b>
Estimación por deterioro acumulado (-)	(196,573,491)	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>4,267,330</b>	<b>CAPITAL PRIMARIO</b>	<b>1,000,000,000</b>
<b>ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA, GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>3,685,803</b>	<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>121,725,968</b>
<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>	<b>845,833</b>	Resultados de Ejercicios Anteriores	92,005,438
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1,106,573</b>	Resultados del Ejercicio	13,530,030
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>36,534,158</b>	Otros	16,190,500
Activos físicos	112,885,819	<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>	<b>6,623,978</b>
Depreciación acumulada (-)	(76,351,661)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,128,349,946</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>196,953,797</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>L 10,507,662,415</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>L 10,507,662,415</b>	<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>4,912,044,121</b>
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>4,912,044,121</b>	<b>BALANCE</b>	<b>L 15,419,706,536</b>
<b>BALANCE</b>	<b>L 15,419,706,536</b>		

**BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**Por el período terminado el 31 de marzo 2019**  
*(Cifras en Lempiras)*

<b>PRODUCTOS FINANCIEROS</b>	L 323,132,944
Intereses	231,486,897
Comisiones	13,552,408
Otros ingresos	78,093,639
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>222,960,596</b>
Intereses	149,854,884
Comisiones	849,147
Otros gastos	72,256,565
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>100,172,348</b>
<b>PRODUCTOS POR SERVICIOS</b>	<b>4,146,771</b>
Ganancias en venta de activos y pasivos	1,516,322
Arrendamientos operativos	2,630,449
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>84,320,000</b>
Gastos de administración	80,438,599
Deterioro de activos financieros	9,177
Depreciaciones y amortizaciones	2,187,980
Provisiones	(633,623)
Gastos diversos	2,317,867
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>19,999,119</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>428,771</b>
<b>Utilidad Antes de Impuesto sobre la Renta</b>	<b>20,427,890</b>
Impuesto sobre la Renta	6,897,860
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>L 13,530,030</b>

**BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo Separado (método directo)**  
**31 de marzo 2019**  
*(Cifras en Lempiras)*

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses (neto)	L 88,916,121	
Comisiones (neto)	12,302,829	
Servicios (neto)	555,433	
Pago por gastos de administración	(76,373,885)	
Inversiones (neto)	1,216,993	
Préstamos descuentos y negociaciones (neto)	446,167,017	
Depósitos (neto)	(257,635,738)	
Venta de bienes recibidos en pago	3,533,317	
Otros ingresos y egresos (neto)	(853,226,345)	
<b>Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación</b>		<b>(634,544,259)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Dividendos recibidos	3,443	
Bienes muebles e inmuebles (neto)	(10,769,580)	
Otras entradas y salidas de inversión (neto)	(7,993,408)	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión</b>		<b>(18,759,545)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Obligaciones financieras (neto)	494,542,049	
Otras entradas y salidas de financiación (neto)	(20,101,355)	
<b>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</b>		<b>474,440,694</b>
<b>Total Actividades Flujo de Efectivo</b>		<b>(178,863,110)</b>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>L (178,863,110)</b>
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período	1,781,315,260	
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período	L 1,602,452,150	