



KPMG, S. DE R. L.

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

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

Informe de los Auditores Independientes

*A la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de
Banco de Occidente, S. A.*

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, y del control interno, que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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

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

(Continúa)

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

Bases para una Opinión con Salvedad

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tiene registrado en otros activos L 32,792,914, que corresponde a saldos de deudores de préstamos y otras operaciones varias, de los cuales L 22,455,595 son de dudosa recuperación, sobre los cuales el Banco no ha creado ninguna provisión para cubrir el riesgo de pérdida.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, según los requerimientos establecidos en la Resolución No. 686/07-05-2012 y 748/27-04-2011, respectivamente, emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, existe una insuficiencia en la provisión para préstamos e intereses de dudoso recaudo por L 183,657,349 y L 430,922,886, respectivamente; además, al 31 de diciembre de 2011 mediante Resolución SBN No.071/16-01-2012, la Comisión autorizó al Banco, que durante los primeros cinco meses del año 2012, incrementara la provisión por saldos que corresponden al año 2011 en L 237,316,700, consecuentemente la Comisión no ha autorizado diferir el gasto para el año 2012 por la diferencia de L 193,606,186, cuyo efecto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, sería disminuir la utilidad neta y utilidades no distribuidas en L 125,844,021, neto del impuesto sobre la renta y la aportación solidaria temporal. Al 31 de diciembre de 2012, la Comisión, no se ha pronunciado con relación a la insuficiencia presentada al cierre del año. Para el año 2013, el Banco ha acordado continuar con la provisión para préstamos e intereses dudosos de L 30,680,000, para el mes de enero y a partir del mes de febrero, la provisión será de L 23,735,000 mensuales.

Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en los párrafos de Bases para una Opinión con Salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco de Occidente, S. A., al 31 de diciembre de 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Para cumplir con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, el Banco también emite estados financieros consolidados con los de una Subsidiaria donde posee el 69.19% de participación como se indica en la nota 5 a los estados financieros.

KPMG

31 de enero de 2013

BANCO DE OCCIDENTE, S. A.

(Santa Rosa de Copán, Honduras)

Balance de Situación

31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

Activo	Nota		2012	2011
Disponibilidades	4	L	5,026,847,634	4,466,860,825
Inversiones:				
Certificados, bonos y otros, neto	5		10,540,734,291	11,567,725,594
Acciones, neto	5		219,946,232	203,866,176
Préstamos e intereses a cobrar	6		21,094,485,152	18,761,534,943
Menos: provisión para préstamos e intereses dudosos e intereses incluidos en los préstamos			(2,436,164,469)	(1,884,971,398)
Préstamos e intereses a cobrar, neto			<u>18,658,320,683</u>	<u>16,876,563,545</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7		954,121,041	863,696,016
Activos eventuales, neto	8		124,025,375	104,992,696
Otros activos, neto	9		<u>187,443,591</u>	<u>148,603,396</u>
Total activo		L	<u><u>35,711,438,847</u></u>	<u><u>34,232,308,248</u></u>
Pasivo y Patrimonio				
Depósitos de clientes	10	L	29,852,757,389	29,012,834,756
Depósitos de otros bancos			55,153,830	29,390,870
Obligaciones bancarias, préstamos sectoriales	11		1,214,541,848	1,190,319,739
Intereses a pagar			56,342,061	54,078,814
Cuentas a pagar	12		396,501,806	381,055,402
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal a pagar	13		133,578,809	111,689,571
Créditos diferidos			62,803,487	58,722,331
Provisiones para autoseguro	20		57,785,831	50,945,831
Provisiones para prestaciones sociales	18		209,462,188	185,690,188
Contratos de capital reducido	14		3,893,203	3,541,573
Reservas técnicas por contratos en vigor	15		<u>201,331,997</u>	<u>161,089,974</u>
Total pasivo			<u>32,244,152,449</u>	<u>31,239,359,049</u>
Patrimonio:				
Acciones comunes, autorizadas y emitidas, 16,000,000, acciones con valor nominal de L 100 cada una.	1		1,600,000,000	1,600,000,000
Capital pagado en exceso			167,165	167,165
Superávit de capital por revaluación de acciones	5		12,945,556	7,617,332
Reservas para contingencias			80,000,000	80,000,000
Utilidades no distribuidas:				
Destinadas para reserva legal			400,000,000	300,000,000
Disponibles			<u>1,374,173,677</u>	<u>1,005,164,702</u>
Total utilidades no distribuidas			<u>1,774,173,677</u>	<u>1,305,164,702</u>
Total patrimonio			<u>3,467,286,398</u>	<u>2,992,949,199</u>
Compromisos y pasivos contingentes	18, 19 y 23			
		L	<u><u>35,711,438,847</u></u>	<u><u>34,232,308,248</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO DE OCCIDENTE, S. A.

Estado de Utilidades

Año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresados en Lempiras)

	Nota	2012	2011
Productos financieros:			
Ingresos por intereses	L	3,555,809,993	3,135,472,807
Otros ingresos		207,172,024	135,348,245
Total productos financieros		<u>3,762,982,017</u>	<u>3,270,821,052</u>
Gastos financieros:			
Intereses sobre depósitos		1,248,365,387	1,137,714,436
Intereses sobre obligaciones bancarias		79,310,727	73,730,699
Comisiones		8,922,975	9,979,046
Otros gastos		17,512,490	22,388,992
Total gastos financieros		<u>1,354,111,579</u>	<u>1,243,813,173</u>
Utilidad financiera		<u>2,408,870,438</u>	<u>2,027,007,879</u>
Productos por servicios:			
Compra y venta de divisas		142,330,722	127,201,908
Giros y transferencias		69,947,707	59,693,082
Manejo de cuentas		30,143,728	28,463,443
Comisiones		42,022,984	56,509,113
Otros		133,339,855	99,716,338
Total productos por servicios		<u>417,784,996</u>	<u>371,583,884</u>
Otros gastos:			
Gastos en personal		817,853,336	738,796,849
Provisión para préstamos e intereses dudosos		595,558,882	495,862,630
Gastos generales y administrativos		560,998,466	506,375,458
Depreciaciones y amortizaciones		111,709,751	95,549,956
Gastos diversos		2,508,015	1,046,550
Total otros gastos		<u>2,088,628,450</u>	<u>1,837,631,443</u>
Utilidad de operación		<u>738,026,984</u>	<u>560,960,320</u>
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en venta de activos eventuales		38,435,225	41,144,649
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo		3,561,402	1,064,371
Ingresos por dividendos		23,891,760	14,939,757
Ingresos extraordinarios de años anteriores, neto de gastos		941,247	2,278,690
Total ingresos no operacionales		<u>66,829,634</u>	<u>59,427,467</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal y ganancia de capital		804,856,618	620,387,787
Impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal y ganancia de capital	13	<u>246,887,643</u>	<u>215,460,723</u>
Utilidad neta	L	<u>557,968,975</u>	<u>404,927,064</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.