



MENDIETA y ASOCIADOS S. de R.L.

Banco Continental, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

Tegucigalpa:

Colonia Lomas del Guijarro, Avenida Rep. Dominicana
Edificio Condominio Las Lomas, 5to. piso, Tegucigalpa,
M.D.C., Honduras, C.A., Apdo. Postal No. 1670
Teléfono: (504) 2239-6000, 2263-5353 Telefax: (504) 2239-4635
Celular: (504) 8730-1762, 8990-2379

e-mail: mtm@mendietayasociados.net
www.mendietayasociados.net

San Pedro Sula:

Boulevard Juan Pablo Segundo
y Boulevard Prado Alto, 10 Ave. Sur
Oeste, entre 18 y 19 Calle, S.O.
Teléfono: (504) 2540-2592
Celular: (504) 87301765, 8730-1763

Banco Continental, S.A.

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



MENDIETA y ASOCIADOS S. de R.L.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco Continental, S.A.:

Introducción

Hemos efectuado las auditorías de los estados financieros adjuntos de Banco Continental, S. A., que incluyen los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas significativas de contabilidad y notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota (2.1) a los estados financieros, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas, de importancia material.

Tegucigalpa:

Colonia Lomas del Gujarro, Avenida Rep. Dominicana
Edificio Condominio Las Lomas, 5to. piso, Tegucigalpa,
M.D.C., Honduras, C.A., Apdo. Postal No. 1670
Teléfono: (504) 2239-6000, 2263-5353 Telefax: (504) 2239-4635
Celular: (504) 8730-1762, 8990-2379

e-mail: mtm@mendietayasociados.net
www.mendietayasociados.net

San Pedro Sula:
Boulevard Juan Pablo Segundo
y Boulevard Prado Alto, 10 Ave. Sur
Oeste, entre 18 y 19 Calle, S.O.
Teléfono: (504) 2540-2592
Celular: (504) 87301765, 8730-1763

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia material de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de Banco Continental, S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota (2.1) a los estados financieros.

Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la nota (2.1) en donde se describe la base de contabilización de los estados financieros del Banco, los cuales se han preparado con base a las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS), las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y la situación aplicable al Banco se presenta en la nota (24) a los estados financieros.

Párrafos de énfasis

Como se indica en la nota (19) a los estados financieros, Banco Continental, S.A. es la Sociedad Responsable del Grupo Financiero Continental, y en cumplimiento con la Ley del Sistema Financiero, la administración acordó presentar en forma separada estados financieros combinados del Grupo Financiero. El Banco es una subsidiaria de Inversiones Continental, S.A de C.V., (antes entidad responsable del Grupo Financiero Continental).

Tal como se indica en la nota (19) a los estados financieros, Banco Continental, S.A., es miembro del Grupo Financiero Continental conformado por cinco compañías afiliadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales con esas compañías; en consecuencia, es posible que las condiciones bajo las cuales se lleven a cabo las transacciones, no sean las mismas que resultarían de ser con entidades independientes.

Los estados financieros que se publican se presentan en cumplimiento con la resolución N° 563/24-07-2001 "Normas para la Presentación y Publicación de los Estados Financieros de las Instituciones del Sistema Financiero", la cual requiere que las notas que se publican sean un resumen de las notas que contienen los estados financieros auditados.

Mendieta y Asociados, S. de R.L.
Registro No. 03-06-0035


Marco Tulio Mendieta
Gerente general



San Pedro Sula, 8 de marzo de 2013.

Banco Continental, S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo</u>		
Disponibilidades (nota 3)	L 1,215,098,966	595,100,849
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (nota 5)	1,035,101,846	1,232,502,623
Préstamos y descuentos - netos (nota 6)	5,892,611,136	4,911,457,797
Inversiones en asociadas (nota 5)	783,285,090	688,151,704
Propiedades de inversión (nota 7)	30,825,411	37,868,354
Inmuebles, mobiliario y equipo - neto (nota 8)	248,190,937	214,527,473
Activos eventuales - netos (nota 9)	53,791,202	43,527,428
Otros activos	<u>72,887,831</u>	<u>40,054,019</u>
Total del activo	L <u>9,331,792,419</u>	<u>7,763,190,247</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>		
<u>Pasivo:</u>		
Depósitos (nota 10)	L 5,541,802,183	4,358,303,545
Préstamos por pagar (nota 11)	2,130,002,937	1,878,994,134
Intereses por pagar	9,358,800	5,413,764
Cuentas por pagar (nota 12)	217,076,710	237,931,584
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 13)	6,996,158	10,279,628
Créditos diferidos (nota 14)	<u>37,887,132</u>	<u>42,891,710</u>
Total del pasivo	<u>7,943,123,920</u>	<u>6,533,814,365</u>
<u>Patrimonio: (nota 15 y 16):</u>		
Capital social	500,000,000	500,000,000
Utilidades retenidas:		
Reserva legal	19,507,769	14,695,517
Utilidades acumuladas	<u>869,160,730</u>	<u>714,680,365</u>
Total del patrimonio	<u>1,388,668,499</u>	<u>1,229,375,882</u>
Total del pasivo más patrimonio	L <u>9,331,792,419</u>	<u>7,763,190,247</u>
Activos y pasivos contingentes (nota 17)	L <u>405,310,379</u>	<u>599,412,284</u>
Cuentas de orden (nota 18)	L <u>25,715,224,240</u>	<u>20,390,747,844</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Banco Continental, S.A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por intereses:		
Préstamos y descuentos	L 687,643,750	558,199,036
Préstamos y valores del Gobierno Central	20,790,199	18,101,240
Valores oficiales	50,423,076	30,651,258
Sobregiros	<u>11,919,282</u>	<u>8,402,559</u>
Total de ingresos	<u>770,776,307</u>	<u>615,354,093</u>
Intereses pagados:		
Sobre depósitos de ahorro	53,747,861	36,929,332
Sobre depósitos a la vista	5,884,749	4,869,734
Sobre depósitos a términos	158,529,065	101,840,168
Obligaciones	<u>119,609,120</u>	<u>110,116,094</u>
Total gastos por intereses	<u>337,770,795</u>	<u>253,755,328</u>
Utilidad - neta en intereses	433,005,512	361,598,765
Reserva para préstamos e intereses de dudosa Recuperación (nota 6)	<u>(79,000,000)</u>	<u>(35,500,000)</u>
Utilidad después de reserva	<u>354,005,512</u>	<u>326,098,765</u>
Otros ingresos de operación:		
Productos financieros	125,110,959	93,610,403
Comisiones	62,534,101	35,270,201
Misceláneos	52,105,851	35,501,596
Ingresos extraordinarios	<u>1,628,793</u>	<u>150,412</u>
Total de otros ingresos de operación	<u>241,379,704</u>	<u>164,532,612</u>
Otros gastos de operación:		
Sueldos y salarios del personal (nota 20)	222,776,017	189,255,731
Gastos generales y de administración (nota 20)	<u>303,964,775</u>	<u>244,687,400</u>
Total de otros gastos de operación	<u>526,740,792</u>	<u>433,943,131</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	68,644,424	56,688,246
Impuesto sobre la renta (nota 13)	<u>(21,947,402)</u>	<u>(22,106,318)</u>
Utilidad antes de participación en relacionadas	46,697,022	34,581,928
Participación en asociadas (nota 19)	<u>112,595,595</u>	<u>90,646,108</u>
Utilidad neta	<u>L 159,292,617</u>	<u>125,228,036</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Banco Continental, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

		Capital social (nota 15)	Reserva legal (nota 16)	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	L	500,000,000	11,237,324	592,693,898	1,103,931,222
Aumento de reserva legal		-	3,458,193	(3,458,193)	-
Ajuste a utilidades retenidas		-	-	216,624	216,624
Utilidad neta		-	-	<u>125,228,036</u>	<u>125,228,036</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	L	500,000,000	14,695,517	714,680,365	1,229,375,882
Aumento de reserva legal		-	4,812,252	(4,812,252)	-
Utilidad neta		-	-	<u>159,292,617</u>	<u>159,292,617</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	L	<u>500,000,000</u>	<u>19,507,769</u>	<u>869,160,730</u>	<u>1,388,668,499</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Banco Continental, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Ingresos por intereses	724,342,457	600,773,796
Comisiones, cargos por servicios y otros ingresos ganados	243,647,839	165,903,177
Intereses pagados	(333,825,759)	(257,353,392)
Aumento neto en préstamos por cobrar	(1,052,543,199)	(511,239,927)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(437,082,212)	(254,545,546)
Impuesto sobre la renta pagado	<u>(25,227,545)</u>	<u>(15,248,147)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(880,688,419)</u>	<u>(271,710,039)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Disminución (adquisición) de inversiones	125,654,840	(54,567,089)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(55,090,607)	(62,002,573)
Venta (adquisición) de propiedades de inversión	7,042,943	(14,324,950)
(Aumento) en activos eventuales	(17,977,519)	(6,118,642)
(Aumento) disminución en otros activos	<u>(33,296,659)</u>	<u>6,168,946</u>
Efectivo neto provisto (usado en) en actividades de inversión	<u>26,332,998</u>	<u>(130,844,308)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aumento en depósitos	1,183,498,638	356,845,778
Préstamos adquiridos	251,008,802	149,992,969
(Disminución) aumento neto en otros pasivos	<u>(21,917,743)</u>	<u>71,373,611</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>1,412,589,697</u>	<u>578,212,358</u>
Aumento neto en el efectivo	558,234,276	175,658,011
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,171,001,294</u>	<u>995,343,283</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 4)	<u>L 1,729,235,570</u>	<u>1,171,001,294</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

Nota (1) Operaciones

El Banco fue organizado en marzo de 1974, bajo las leyes de la República de Honduras como una Sociedad Anónima con duración indefinida y con domicilio en la ciudad de San Pedro Sula, Honduras; su actividad principal es la captación de recursos financieros propios de la banca comercial y cualquier otra operación, función o servicio que tenga relación directa e inmediata con el ejercicio profesional de la banca y del crédito.

La compañía es subsidiaria de Inversiones Continental, S.A. de C.V. (Véase nota 19).

Nota (2) Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los estados financieros del Banco han sido preparados con base a las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS), las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración y presentación de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y sus notas respectivas. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la nota (24) se presentan las diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

2.2 Principales políticas contables

Un resumen de las principales políticas adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a) Unidad Monetaria

El Banco mantiene sus libros de contabilidad en Lempiras (L), moneda oficial de la República de Honduras. En Honduras todas las operaciones de compra y venta de divisas deben ser realizadas a través del sistema bancario y casas de cambio autorizadas sobre la base de subasta. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa era de L. 19.9623 y L18.90 por US\$1.00.

(Continúa)

Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

b) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo las inversiones en valores en moneda nacional y extranjera con vencimiento a tres meses o menos.

c) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son activos financieros los cuales no son mantenidos para su comercialización o hasta su vencimiento. El Banco reconoce las inversiones disponibles para la venta en la fecha en que se establece el compromiso para comprar los activos y son registrados inicialmente a su costo. A partir de su registro inicial las ganancias y pérdidas no realizadas resultantes de los cambios en el valor razonable de los activos son reconocidas en el patrimonio hasta que la inversión es vendida o dada de baja o se determine una pérdida por deterioro en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio es transferida al estado de resultados.

d) Inversiones para mantener hasta su vencimiento

Las inversiones en acciones y bonos son reconocidas en la fecha en que son negociadas y transferidas al Banco y son registradas inicialmente a su costo. Subsecuentemente, dichas inversiones para los cuales el Banco tiene la intención y la habilidad para mantenerlos hasta su vencimiento, son registradas al costo, menos cualquier pérdida por deterioro para reflejar cualquier importe no recuperable. Durante el término del instrumento, la amortización anual de cualquier descuento o prima en la adquisición de valores para mantener hasta su vencimiento es adicionado con otros ingresos por cobrar sobre la inversión, para que el ingreso reconocido en cada período represente un rendimiento constante sobre la inversión.

e) Inversiones en asociadas

Las inversiones en Asociadas son aquellas en donde la Compañía posee influencia significativa. Las inversiones en acciones en Asociadas se registran bajo el método de participación siempre y cuando se cumpla la condición de influencia significativa.

(Continúa)

Las inversiones en acciones correspondientes a participaciones inferiores al 20% se registran al costo de adquisición, a menos que pueda demostrarse la existencia de influencia significativa, en cuyo caso se aplica el método de participación.

f) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son las que se mantienen para ganar rentas, plusvalía o ambas. Las ganancias o pérdidas que se surgen de un cambio en el valor razonable de una propiedad de inversión se incluyen en los resultados del ejercicio.

g) Partes relacionadas

El Banco considera como relacionadas a aquella persona natural o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con El Banco y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de la Institución dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa.

h) Intereses

Los ingresos por intereses sobre préstamos y los gastos por intereses sobre depósitos y otros se registran bajo el método de lo devengado. La contabilización de intereses devengados sobre créditos en mora se suspende cuando los préstamos por cobrar se encuentran en mora por un período de tres meses consecutivos, registrándose en una cuenta de orden para su control.

i) Intereses cobrados por adelantado

Los intereses sobre documentos descontados cobrados por adelantado se reconocen como ingresos sobre una base mensual. Los intereses y comisiones cobrados por adelantados sobre garantías y aceptaciones se difieren y el ingreso se registra en enero de cada año.

Banco Continental, S.A.

Notas a los Estados Financieros

j) Reserva para préstamos dudosos

El Banco ha adoptado las políticas emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS), expresadas en las circulares N° 058/2012 y 136/2011, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, para la constitución de reserva de préstamos con riesgos de cobro, las cuales establecen los siguientes porcentajes mínimos clasificados por categoría:

Categorías	2012 (porcentajes)	2011 (porcentajes)
Categoría I (Créditos buenos)	0.58 - 1.19	0.25 - 1.08
Categoría II (especialmente mencionados)	3.56 - 5.00	2.67-5.00
Categoría III (crédito bajo norma)	15.00- 25.00	15.00- 25.00
Categoría IV (dudosa recuperación)	50.00-60.00	46.67- 60.00
Categoría V (créditos de pérdida)	100.00	100.00
Categoría V (créditos para vivienda)	70.00	70.00

En ciertas circunstancias por decisión voluntaria de la administración del Banco o a requerimiento de la CNBS, se constituyen reservas adicionales, las cuales pueden registrarse en los resultados del ejercicio o en las utilidades acumuladas, según las condiciones que originan las mismas y conformes autorizaciones del Consejo de Administración del Banco.

k) Activos eventuales

Los activos adquiridos a través de adjudicación judicial y cancelación de préstamos son registrados por el monto de los préstamos cancelados más una parte de los costos del procedimiento legal. Los bienes adjudicados en pago de deudas u obtenidos en remates judiciales en virtud de obligaciones a favor del Banco, son vendidos en subasta pública sea a terceros o partes relacionadas atendiendo las mismas condiciones y precios.

Si dentro de los dos años siguientes a la adquisición, el Banco no puede efectuar una venta razonable dentro de este plazo, amortiza el valor contable de los bienes con el 33% anual por los bienes adjudicados.

(Continúa)

l) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las mejoras y erogaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas y las reparaciones menores y el mantenimiento son cargados a resultados a medida que se efectúan.

La vida útil de los activos es la siguiente:

	<u>Años</u>
Edificios	30 y 40
Instalaciones	10
Mobiliario y Equipo de Oficina	5 a 10

m) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance corresponden al efectivo, préstamos por cobrar, depósitos, cuentas por pagar, préstamos sectoriales, deudas a largo plazo y garantías bancarias.

Los instrumentos financieros se clasifican en pasivos o patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo, se registran como gasto o ingresos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio, se registran directamente en el patrimonio neto.

Los instrumentos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

(Continúa)

Banco Continental, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

Depósitos en bancos

El valor en libros de los depósitos en bancos se aproxima al valor razonable por su liquidez y vencimientos a corto plazo.

Préstamos por cobrar

La cartera de préstamos se encuentra ajustada por una reserva o provisión para préstamos de dudoso cobro, por lo que su valor de registro se aproxima a su valor estimado de recuperación. En adición, el Banco mantiene préstamos por cobrar cuyas tasas de interés se aproximan a las tasas de interés prevalecientes en el mercado, para préstamos con términos y condiciones similares.

Depósitos recibidos y financiamientos recibidos

El valor razonable de los depósitos sin vencimiento específico como es el caso de las cuentas corrientes y ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

El valor razonable de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, debido a que mantienen términos y condiciones parecidas a instrumentos de similar naturaleza.

n) Encaje legal

El Banco Central de Honduras requiere para los Bancos Comerciales un encaje legal del 6% en moneda nacional y 12% en moneda extranjera sobre depósitos a la vista, a plazo y de ahorro, capitalización, así como cualquier otro pasivo provenientes del público, excepto préstamos internacionales y préstamos del sector financiero, fondos de la bolsa de valores operaciones de reportos.

De manera complementaria deberán mantener un 2% de encaje adicional en inversiones liquidas en instituciones financieras del exterior de primer orden, de acuerdo a la Resolución N° 183-5/2012 (Circular N° D-15/2012).

(Continúa)

Banco Continental, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

De acuerdo a la Resolución N° 415-9/2009, emitida por el Banco Central de Honduras requiere a las instituciones del sistema financiero mantener inversiones obligatorias del 10% sobre todos sus pasivos en moneda extranjera.

De acuerdo a la Resolución N° 21-01/2011 y N° 27-01/2010, emitida por el Banco Central de Honduras, requiere que se mantenga en dicha entidad inversiones obligatorias del 12% sobre la captación de recursos en moneda nacional que realicen las instituciones del sistema financiero. Estas inversiones deben ser mantenidas hasta un 8% en bonos y letras del Gobierno.

o) Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Contables para Bancos y Seguros emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en Honduras y, en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la administración. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Los estimados hechos por la administración incluyen, entre otros, provisiones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de mobiliario y equipo.

p) Indemnizaciones a empleados

De acuerdo con el Código del Trabajo de Honduras, el Banco tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. El Banco tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la Ley; los desembolsos por este concepto se reconocen como gastos en el período en que se efectúan.

De acuerdo con la Ley del Sistema Financiero Decreto 129-204 en su Artículo 181 y resolución N° 1378/08-09-2009, las instituciones del sistema deberán crear un pasivo laboral incremental no inferior al 5%, la cual deberá constituirse proporcionalmente cada mes y calculada sobre la base del pasivo laboral total estimado en base a la legislación laboral, reglamentos y políticas de la institución, al finalizar cada ejercicio.

(Continúa)

q) Impuesto sobre la renta

El Impuesto sobre la Renta ha sido calculado sobre la renta imponible del Banco de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto corriente sobre la renta es el importe total determinado sobre la ganancia fiscal del período aplicando la tasa del 25%.

El impuesto por aporte de solidaridad fue creado por el Gobierno de Honduras, mediante decreto N° 51-2003, el cual consiste en que las empresas con rentas mayores a L1,000,000; deben pagar en el 2012 un 6% y en el 2011 un 10%, calculado sobre la renta neta gravable. El valor resultante de este cálculo debe pagarse en cuatro pagos trimestrales en las siguientes fechas; junio, septiembre, diciembre y el último pago en abril del siguiente año.

El impuesto de aportación solidaria temporal constituye una tasa adicional al Impuesto sobre la Renta y su pago no se considera deducible de dicho impuesto.

r) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran en lempiras a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados en los resultados del período en que ocurrieron.

Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota (3) Disponibilidades

Un resumen de las disponibilidades al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja:		
Moneda nacional	L 126,416,979	72,721,175
Moneda extranjera	<u>18,155,639</u>	<u>13,240,627</u>
Total efectivo en caja	<u>144,572,618</u>	<u>85,961,802</u>
Depósitos en bancos nacionales:		
Banco Central de Honduras	654,774,087	260,933,946
Otros bancos nacionales	<u>33,773,031</u>	<u>29,057,699</u>
Total en Bancos nacionales	<u>688,547,118</u>	<u>289,991,645</u>
Depósitos en Bancos del exterior	<u>381,979,230</u>	<u>219,147,402</u>
Tota Bancos	<u>1,070,526,348</u>	<u>509,139,047</u>
Total efectivo en caja y Bancos	L <u>1,215,098,966</u>	<u>595,100,849</u>

Nota (4) Equivalentes de efectivo

La cuenta de equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo (nota 3)	L 1,215,098,966	595,100,849
Inversiones temporales	<u>514,136,604</u>	<u>575,900,445</u>
Total	L <u>1,729,235,570</u>	<u>1,171,001,294</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones temporales incluyen:

- (a) Depósitos en moneda extranjera en Commerzbank, Wells Fargo, U.S. Century Bank, Eastern National Bank y The Bank of NY Mellon, por operaciones en compañías emisoras de tarjetas de Crédito (Visa Internacional y Master Card) por un monto de L102,698,838 en el 2012 y L279,168,445 en el 2011, y
- (b) Inversiones obligatorias y no obligatorias en moneda extranjera y nacional en letras del Banco Central de Honduras (BCH) por L246,787,803 y 164,649,963 en el 2012 y L296,732,000 en el 2011.

(Continúa)

10
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (5) Inversiones

Un resumen de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para cartas de crédito	L	38,076,209	98,825,826
Inversiones a tasa de interés variable en moneda extranjera <u>1/</u>		246,787,803	178,416,900
Otras inversiones en ME (nota 4)		102,698,838	279,168,445
Inversiones obligatorias		367,174,037	206,099,000
Bonos del BCH encajables		75,500,000	138,500,000
Inversiones no obligatorias		164,649,963	296,732,000
Bonos de la deuda agraria		385,364	466,858
Inversiones en acciones en el exterior		26,407,004	17,130,760
Bonos del estado reactivación del sector agropecuario <u>2/</u>		<u>13,422,628</u>	<u>17,162,834</u>
Total	L	<u>1,035,101,846</u>	<u>1,232,502,623</u>

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco de Occidente, S.A. <u>3/</u>	L	532,964,140	459,364,743
Inversiones Bicon, S.A. <u>4/</u>		214,131,862	192,597,874
Banco Popular Coveló, S.A. (BANCOVELO)		3,000,000	3,000,000
Almacenes de Depósito Continental, S.A. <u>5/</u>		3,750,000	3,750,000
Seguros Continental, S.A.		2,430,000	2,430,000
Compañía Azucarera Hondureña S.A		14,985,635	14,985,635
Inversiones Calpules, S.A. de C.V.		10,935,070	10,935,070
Otras inversiones		<u>1,088,383</u>	<u>1,088,382</u>
Total	L	<u>783,285,090</u>	<u>688,151,704</u>

1/ El Banco Central de Honduras (BCH) permite a los Bancos Comerciales invertir en moneda extranjera un 12% de los depósitos recibidos en moneda extranjera de acuerdo a la política de encaje legal.

(Continúa)

2/ El Gobierno de Honduras por medio del decreto de Ley N° 68/2003 emitido en junio 2003, un marco jurídico para apoyar la consolidación financiera del sector agropecuario, otorgando a los productores el beneficio de reducir sus deudas actuales con el sistema financiero, para tal aspecto se creó un Fideicomiso administrado actualmente por el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI), este fideicomiso tiene como atribución la emisión de títulos valores con el respaldo de los recursos que aporte anualmente la Secretaria de Estado en el Despacho de Finanzas.

El fideicomiso emitirá títulos valores a un plazo de 10 años con amortizaciones anuales y una tasa de interés del 5% anual, garantizado al momento de su emisión en el 50% por la Secretaria del estado y el restante 50% por las instituciones financieras.

3/ El Banco registra las inversiones en acciones en Banco de Occidente, S.A., bajo el método de participación, debido a que posee influencia significativa, sus directivos participan en el Consejo de Administración y hay transacciones importantes entre los mismos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se posee inversiones de 2,429,594 acciones equivalentes al 15.18% de participación para ambos años y está integrado de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	L	121,479,700	121,479,700
Aplicación del método de participación		<u>411,484,440</u>	<u>337,885,043</u>
Total	L	<u>532,964,140</u>	<u>459,364,743</u>

4/ Las inversiones en acciones en Inversiones Bicon, S.A., representan el 18.96% de participación para ambos años, los cuales están registrados por el método del costo de mayo al 31 de diciembre de 2011 y el método de participación patrimonial en el 2012 debido a que posee influencia significativa en cumplimiento con las políticas contables.

5/ El Banco posee una participación del 38% de las acciones en Almacenes de Depósitos Continental, S.A. Estas inversiones no se registran bajo el método de participación o consolidación, debido a que éstos son incluidos a su vez, con los estados financieros de Inversiones Continental, S.A., de C.V. (antes Grupo Financiero).

12
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (6) Préstamos y descuentos - netos

De acuerdo con la Ley del Sistema Financiero, el Banco debe clasificar los créditos, inversiones y otros activos sobre la base de su grado de recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco clasificó los créditos de la forma siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vigentes	L 5,625,326,610	4,929,214,162
Atrasados	51,271,802	69,002,307
Vencidos	7,184,249	3,111,268
Refinanciados	314,083,178	117,913
En ejecución judicial	<u>48,530,407</u>	<u>38,841,246</u>
	6,046,396,246	5,040,286,896
Intereses y comisiones a cobrar	<u>94,225,790</u>	<u>47,329,094</u>
	6,140,622,036	5,087,615,990
Menos: Reserva para préstamos e intereses de dudoso cobro	<u>(248,010,900)</u>	<u>(176,158,193)</u>
Total	L <u>5,892,611,136</u>	<u>4,911,457,797</u>

Los préstamos por garantía están integrados así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hipotecarios	L 4,746,286,523	3,886,141,196
Prendarios	298,937,895	405,711,086
Fiduciarios	911,722,061	673,382,203
Documentos descontados	18,282,196	37,746,711
A la vista	67,717,997	37,305,700
Aceptaciones	<u>3,449,574</u>	<u>-</u>
Total	L <u>6,046,396,246</u>	<u>5,040,286,896</u>

En febrero de 2012, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) entregó a la Administración del Banco un informe sobre un examen realizado con cifras al 30 de septiembre de 2011, y en el cual solicitan una revisión a la reclasificación de los créditos refinanciados y readecuados, por lo que la Administración se comprometió finalizar esta revisión al 31 de marzo de 2012. Se ha realizado un plan de trabajo para dar cumplimiento a dicho informe en el 2012 y 2013.

(Continúa)

Banco Continental, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, la cartera por destino se encontraba clasificada según siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agricultura y ganadería	L	1,326,979,461	878,082,710
Industria		622,527,519	786,281,266
Exportación		133,942,242	169,469,843
Propiedad raíz		1,094,373,793	929,860,579
Consumo		173,896,535	204,398,940
Comercio		1,668,720,443	1,310,832,143
Transporte		773,612,001	527,758,239
Servicio		125,800,666	126,461,272
Instituciones descentralizadas y gobiernos locales		<u>126,543,586</u>	<u>107,141,904</u>
Total	L	<u>6,046,396,246</u>	<u>5,040,286,896</u>

La cartera por zonas se presenta según siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
San Pedro Sula, Norte y Occidente	L	4,066,482,240	3,694,324,002
Zona Litoral Atlántico		213,418,290	140,987,546
Zona Centro, Sur y Oriente		1,759,510,241	1,196,470,348
Zona Industrial Lima (Zicsa)		<u>6,985,475</u>	<u>8,505,000</u>
	L	<u>6,046,396,246</u>	<u>5,040,286,896</u>

En la cuenta de préstamos y descuentos están incluidos préstamos al Gobierno de Honduras como Instituciones autónomas y semi-autónomas según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Municipalidad de Choloma	L	26,341,290	30,625,294
Municipalidad de Danlí		717,752	1,274,252
Alcaldía Municipal Esquipulas del Norte		6,400,000	-
Municipalidad de San Lucas		5,000,000	-
Municipalidad de Trojes		7,000,000	3,250,000
Alcaldía Municipal de Comayagua		35,000,000	35,000,000
Instituto Hondureño de Seguridad Social		11,031,339	4,376,130
Alcaldía del Distrito Central		14,384,159	12,485,663
Municipalidad de La Lima Cortes		20,753,034	20,214,552
Banco Nacional de Desarrollo Agrícola		<u>10,951,196</u>	<u>21,902,391</u>
Total	L	<u>137,578,770</u>	<u>129,128,282</u>

(Continúa)

14
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la reserva para préstamos e intereses dudosos se detalla a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para préstamos:			
Saldo al inicio del año	L	175,958,462	136,440,396
Aumento con afectación al gasto		79,000,000	35,560,000
(Liquidación) aumento durante el año		<u>(7,127,988)</u>	<u>4,018,066</u>
 Saldo al final del año	 L	 <u>247,830,474</u>	 <u>175,958,462</u>
Reserva para intereses:			
Saldo al inicio del año	L	199,731	201,814
Disminución durante el año		<u>(19,305)</u>	<u>(2,083)</u>
 Saldo al final del año		 <u>180,426</u>	 <u>199,731</u>
 Total Reserva al final del año	 L	 <u>248,010,900</u>	 <u>176,158,193</u>

Nota (7) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión registradas al 31 de diciembre, son las siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Residencial Oro Verde	L	16,764,821	37,806,321
Proyectos Altos de Santa Rosa		<u>14,060,590</u>	<u>62,033</u>
	L	<u>30,825,411</u>	<u>37,868,354</u>

El Banco considera como propiedades de inversión los terrenos y condominios destinados a obtener rentas o plusvalía de largo plazo.

(Continúa)

15
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (8) Inmuebles, mobiliario y equipo - netos

El resumen de los inmuebles, mobiliario y equipo - netos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Edificios	L	130,988,651	112,509,600
Mobiliario y equipo de oficina		138,863,974	122,373,846
Instalaciones		<u>93,620,012</u>	<u>80,837,690</u>
		363,472,637	315,721,136
Menos: Depreciación acumulada		<u>(144,341,973)</u>	<u>(122,914,830)</u>
Sub total		219,130,664	192,806,306
Terrenos		25,915,416	20,465,067
Construcciones en proceso		<u>3,144,857</u>	<u>1,256,100</u>
Total	L	<u>248,190,937</u>	<u>214,527,473</u>

Al 31 de diciembre el movimiento de la depreciación es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	L	122,914,830	106,925,928
Gasto incurrido en el año		21,731,428	16,654,404
Bajas de activos		<u>(304,285)</u>	<u>(665,502)</u>
Total depreciación acumulada	L	<u>144,341,973</u>	<u>122,914,830</u>

Nota (9) Activos eventuales - netos

El movimiento de los activos eventuales - netos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes adjudicados en pago de préstamos	L	113,507,037	95,529,518
Menos: amortización acumulada		<u>(59,715,835)</u>	<u>(52,002,090)</u>
	L	<u>53,791,202</u>	<u>43,527,428</u>

(Continúa)

16
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (10) Depósitos

Un detalle de los depósitos al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
A la vista	L	1,467,591,136	1,443,531,470
Ahorro		1,562,776,666	1,153,194,570
A término		2,464,081,851	1,649,857,845
Otros <u>1/</u>		<u>47,352,530</u>	<u>111,719,660</u>
Total de depósitos	L	<u>5,541,802,183</u>	<u>4,358,303,545</u>

1/ Los otros depósitos están integrados de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos en garantía	L	39,993,865	100,772,498
Cheques de caja y giros en circulación		1,111,385	4,193,390
Otros		<u>6,247,281</u>	<u>6,753,772</u>
	L	<u>47,352,531</u>	<u>111,719,660</u>

Nota (11) Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI)			
Programa del Desarrollo Ganadero, Irrigación Agrícola y otros	L	62,863,703	65,466,625
Programa de préstamos para el sector industrial		1,059,513,999	959,859,985
Programa de vivienda clase media		801,610,788	650,889,293
Otros		<u>9,025,773</u>	<u>9,025,773</u>
Sub total que pasa	L	<u>1,933,014,263</u>	<u>1,685,241,676</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la tasa promedio de interés anual de las obligaciones por pagar al Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI) es entre 15% y 5%.

(Continúa)

17
Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sub total que viene	L 1,933,014,263	1,685,241,676
Régimen de Aportaciones Privadas (RAP) al 8% y 10% de interés anual	150,704,550	140,891,855
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), al 3.70% de interés anual	<u>46,284,124</u>	<u>52,860,603</u>
Total de obligaciones	L <u>2,130,002,937</u>	<u>1,878,994,134</u>

Nota (12) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos y órdenes de pagos emitidas	L 14,619,330	49,312,465
Obligaciones por administración	67,679,421	102,577,638
Estimaciones misceláneas	74,829,021	63,052,883
Acreedores varios en moneda extranjera	3,469,561	1,876,407
Aportaciones por capitalizar	31,412,023	2,007,973
Otras provisiones y reservas eventuales	<u>25,067,354</u>	<u>19,104,218</u>
Total	L <u>217,076,710</u>	<u>237,931,584</u>

Las aportaciones por capitalizar es una aportación de los accionistas para futuros aumentos de capital del Banco para ser presentada y aprobada en la Asamblea General de Accionistas y posteriormente solicitar la autorización a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

(Continúa)

18
Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota (13) Impuesto sobre la renta

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	L 181,240,018	147,334,353
Efecto impositivo de:		
Participaciones en asociadas	(112,595,595)	(90,646,108)
Ganancia de capital en venta de inmuebles	(64,390)	(125,277)
Gastos no deducibles	<u>3,218,567</u>	<u>7,937,005</u>
Utilidad neta gravable	<u>71,798,600</u>	<u>64,499,973</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	17,949,650	16,124,993
Aportación solidaria temporal (6% y 10%)	4,247,916	6,349,998
Dividendos recibidos	-	12,528
Créditos por generación de nuevos empleos	<u>(250,164)</u>	<u>(381,201)</u>
Total impuesto sobre la renta	21,947,402	22,106,318
Menos: pagos a cuenta	<u>(14,951,244)</u>	<u>(11,826,690)</u>
Impuesto sobre la renta a pagar	L <u>6,996,158</u>	<u>10,279,628</u>

El impuesto de aportación solidaria temporal fue creado por el Gobierno de Honduras, mediante decreto N° 51-2003, el cual consiste en que las utilidades mayores a L 1,000,000, deben pagar un 6%, calculado sobre la renta neta gravable. El valor resultante de este cálculo debe pagarse en cuatro pagos trimestrales en las siguientes fechas; junio, septiembre, diciembre y el último pago en abril del siguiente año.

Sin embargo por medio de decreto legislativo N° 27-2008, publicado en el Diario Oficial La Gaceta N° 31586 de fecha 19 de abril del año 2008, se extendió la obligación de aportación solidaria temporal constituyendo una tasa adicional del impuesto sobre la renta y el pago no se considera deducible de dicho impuesto.

(Continúa)

19
Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

La declaración del Impuesto sobre la Renta del 2010 al 2011, presentadas por el Banco, están siendo revisadas por las autoridades fiscales, a la fecha del presente informe no se han recibido los resultados.

De acuerdo con el Artículo 136 del Código Tributario, la responsabilidad de los contribuyentes, responsables o agentes de retención y las acciones y facultades del Fisco para revisar, investigar, practicar diligencias y exámenes, notificar ajustes, determinar y exigir el pago de las correspondientes obligaciones y para hacer efectivas las acciones previstas en el Código prescriben en forma definitiva por el transcurso de:

- a. Dos años en el caso de contribuyentes o responsables que hubiesen importado, exportado o realizado cualquier otra operación comprendida dentro de los regímenes aduaneros y;
- b. Cinco años para los demás contribuyentes.

El 29 de octubre 2012 se reformó el artículo 36 del código tributario estableciendo nuevas prescripciones en forma definitiva por el transcurso de:

1. Cuatro (4) años en el caso de contribuyentes o responsables que hubiesen importado, exportado o realizado cualquier otra operación comprendidas dentro de los regímenes aduaneros;
2. Cinco (5) años en el caso de los contribuyentes o responsables inscritos, así como para los contribuyentes o responsables que no están legalmente obligados a inscribirse;
3. Diez (10) años en el caso de contribuyentes o responsables que, estando legalmente obligados a inscribirse, no lo hubieren hecho; y,
4. Diez (10) años cuando en las declaraciones se ocultaren datos, hechos o informaciones para eludir el pago total o parcial de un tributo o cuando la omisión sea constitutiva del delito de defraudación fiscal.

En el 2005 la Dirección Ejecutiva de Ingresos propuso ajustes de impuestos producto de la revisión de los años 2002 y 2003, por L12,384,000, la administración del Banco, ha impugnado dichos ajustes por considerarlos improcedentes ya que su mayoría provienen de registros de reservas requeridas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no ha habido una resolución definitiva sobre estos ajustes.

(Continúa)

20
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (14) Créditos diferidos

Los créditos diferidos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses sobre documentos descontados y préstamos	L 6,784,564	15,577,835
Cantidades pendientes de aplicación	5,194,490	7,648,063
Otros	<u>25,908,078</u>	<u>19,669,139</u>
	L <u>37,887,132</u>	<u>42,895,037</u>

Nota (15) Capital social

A1 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social suscrito y pagado es de L500,000,000, dividido en 50,000,000 acciones, con un valor nominal de L10 cada una, de los cuales el 92.90% es propiedad de Inversiones Continental, S.A. de C.V.

Nota (16) Reserva legal

La escritura de constitución del Banco establece como política la creación de la reserva legal con el 10% de las utilidades del período hasta formar el 50% del capital social; sin embargo, la Ley del Sistema Financiero no requiere la creación de Reserva Legal.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco estableció una reserva legal correspondiente a las utilidades de los años antes mencionados de la forma siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva legal de utilidades 2007	L 3,400,814	3,400,814
Reserva legal de utilidades 2008	1,740,640	1,740,640
Reserva legal de utilidades 2009	3,258,601	3,258,600
Reserva legal de utilidades 2010	2,837,270	2,837,270
Reserva legal de utilidades 2011	3,458,193	3,458,193
Reserva legal de utilidades 2012	<u>4,812,251</u>	<u>-</u>
Total	L <u>19,507,769</u>	<u>14,695,517</u>

(Continúa)

21
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (17) Activos y pasivos contingentes

Los activos y pasivos contingentes al 31 de diciembre, están integrados así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:		
Garantías y avales otorgados- moneda nacional	L 123,081,224	85,306,506
Garantías y avales otorgados-moneda extranjera	159,647,737	420,152,757
Créditos por utilizar	<u>122,581,418</u>	<u>93,953,021</u>
	L <u>405,310,379</u>	<u>599,412,284</u>

Las garantías y avales otorgados en moneda extranjera por L159,647,737 y L420,152,757 corresponden a cartas de crédito pendientes y garantías bancarias emitidas, para ser efectivas en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

Nota (18) Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías de créditos concedidos	L 12,800,818,497	11,675,996,569
Clasificación de la cartera	6,425,114,150	5,594,982,363
Administraciones ajenas		
documentos y valores	1,209,876,867	1,144,903,143
Administración de cartera ajena	2,656,569	5,373,266
Administración ajenas - Fideicomiso	80,895,478	27,397,096
Documentos y valores propios		
Remitidos para su cobro	104,170,723	104,170,723
Intereses en suspenso	98,948,271	60,387,220
Valores en custodia	4,354,236	4,354,236
Cuentas incobrables castigadas	221,583,683	216,958,868
Control para ponderación		
adecuación de capital	1,283,258,175	712,695,209
Pasivo laboral	93,502,656	50,348,228
Otras cuentas de registros	3,058,154,031	550,254,435
Control de plazos en		
obligaciones internacionales	46,284,124	52,860,604
Créditos a partes relacionadas	<u>285,606,780</u>	<u>190,065,884</u>
	L <u>25,715,224,240</u>	<u>20,390,747,844</u>

(Continúa)

Cuentas de orden de cartera crediticia

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos descuentos y negociaciones	L	6,046,396,246	5,040,286,896
Intereses por cobrar		93,762,943	47,329,094
Comisiones por cobrar		462,848	867,750
Deudores varios, sobregiros		1,763,152	1,039,359
Garantías Bancarias		123,081,224	85,306,507
Cartas de crédito y aceptaciones		<u>159,647,737</u>	<u>420,152,757</u>
Total cartera crediticia	L	<u>6,425,114,150</u>	<u>5,594,982,363</u>

Nota (19) Partes relacionadas

La Compañía considera como partes relacionadas a sus Accionistas, directores y a las empresas con las que tiene transacciones comunes o administración relacionada, ejercen control o influencia.

Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad Responsable del Grupo Financiero era Inversiones Continental, S.A. de C.V.; y ésta entidad era la encargada de presentar los estados financieros consolidados del Grupo. En el transcurso del ejercicio del 2011, la Sociedad Responsable del Grupo Financiero fue trasladada al Banco Continental, S.A., de acuerdo a la autorización de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en la resolución N° 449/11-03-2011 del 11 de marzo del 2011.

El Grupo Financiero Continental quedó conformado de la siguiente manera:

1. Banco Continental, S.A. (Sociedad Responsable),
2. Seguros Continental, S.A.,
3. Continental Casa de Bolsa, S.A.,
4. Almacenes de Depósito Continental, S.A., y
5. Arrendadora Continental, S.A. de C.V.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la propiedad de la mayoría de la acciones de las entidades que conforman al Grupo Financiero continúan siendo de Inversiones Continental, S.A. de C.V. debido que la CNBS denegó al Banco la adquisición de las acciones según resolución N° 316/17-02-2011 del 17 de febrero del 2011.

Banco Continental, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

De acuerdo a la Ley del Sistema Financiero la Sociedad Responsable de un Grupo Financiero, debe presentar estados financieros consolidados de las instituciones que integran el Grupo Financiero. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros autorizó la consolidación de estados financieros sin tener la propiedad de las acciones, ante esta situación la administración del Banco ha acordado presentar en forma separada un estado financiero combinado y un estado financiero individual del Banco.

Inversiones Continental, S.A. de C.V. es propietaria del 92.61% de las acciones de Banco Continental, S.A., Seguros Continental (86.63%), S.A., Arrendadora Continental, S.A. de C.V. (99.99%), Continental Casa de Bolsa, S.A., (100%) y Almacenes de Depósito Continental, S.A. (89.56%)

Además se consideran como partes relacionadas las siguientes: Inversiones Continental (Panamá), S.A., que a su vez es propietaria de Inversiones Continental, S.A. de C.V., y también posee más del 50% de participación en Fondos Continental, S.A. de C.V., y Subsidiaria, Repartos Continental, S.A. de C.V., Promociones y Turismo, S.A. de C.V., Constructora Continental Delta, S.A. de C.V., Aparthoteles Continental, S.A. de C.V., Zonas Industriales Continental, S.A., Café Continental, S.A. de C.V., Inversiones Continental USA Corp., Editorial Honduras, S.A. de C.V., Sociedad Televisora Nacional, S.A. de C.V., Proyectos e Inversiones, S.A., Inversiones Bicon, S.A. y Subsidiarias, Cable Color, S.A., Empacadora Continental, S.A. de C.V., y Subsidiarias. El Banco recibe asistencia en servicios y operaciones de los otros miembros del grupo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco posee inversiones en Banco de Occidente, S.A., e Inversiones Bicon, S.A., de los cuales provienen los ingresos por participaciones en compañía relacionadas por L 112,595,595 y L 90,646,108, respectivamente.

Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones más importantes con las partes relacionadas arriba mencionadas se detallan a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos y otras cuentas por cobrar	L	<u>174,405,824</u>	<u>143,707,315</u>
Depósitos a la vista	L	<u>813,138,757</u>	<u>585,469,690</u>
Depósitos a plazo	L	<u>396,928,438</u>	<u>173,894,924</u>
Garantías emitidas y cartas de crédito	L	<u>111,200,780</u>	<u>46,358,569</u>

(Continúa)

24
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Nota (20) Información para el estado de resultados

Los gastos en personal, se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	L 125,068,038	107,881,960
Bonificaciones	36,419,830	31,325,944
Gastos de representación	8,670,598	6,561,979
Transporte	7,713,865	5,405,931
Viáticos y gastos de viaje	6,854,950	5,281,037
Aportaciones patronales/pasivo laboral	16,522,427	12,079,860
Primas de seguros	12,162,475	14,016,692
Otros	<u>9,363,834</u>	<u>6,702,328</u>
	L <u>222,776,017</u>	<u>189,255,731</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el número promedio de empleados era de 900 y 833, respectivamente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de administración		
Impuestos y contribuciones	L 4,354,000	4,982,246
Honorarios profesionales	10,160,959	8,601,512
Arrendamiento	30,664,805	24,771,270
Reparación y mantenimiento	19,228,727	14,080,784
Seguridad y vigilancia	26,834,338	20,136,868
Mercadeo	27,747,014	22,972,238
Primas de seguros	1,288,041	1,386,097
Papelería útiles y suministros	7,600,779	6,633,898
Servicios públicos	24,889,644	21,996,221
Aportaciones al FOSEDE	6,540,502	6,035,229
Otros gastos diversos	112,279,052	80,722,418
Pérdidas varias	923,460	8,620,628
Depreciación y amortizaciones	<u>31,453,454</u>	<u>23,747,991</u>
	L <u>303,964,775</u>	<u>244,687,400</u>

(Continúa)

25
Banco Continental, S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota (21) Instrumentos financieros y riesgos

El índice de adecuación de capital se define como el resultado de dividir el volumen de los recursos propios de la Institución entre la suma de los activos ponderados por riesgo en una escala porcentual de 0%, 10%, 20%, 50%, 100% y 150% y es considerado el indicador más importante.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros ha establecido el coeficiente mínimo de suficiencia de capital del 10%. El índice de adecuación de capital del Banco al 31 de diciembre del 2012 y 2011, era de 12.35% y 12.51% respectivamente.

Riesgo crediticio

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses y en préstamos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente en el Banco Central de Honduras.

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados. La exposición al riesgo también es administrada obteniendo garantías principalmente hipotecarias.

Riesgo de tasa de interés

El Banco está expuesto a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. El Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés si no controla los márgenes que deben existir entre sus activos, pasivos e instrumentos financieros registrados en las cuentas de orden. El comité de inversión semanalmente revisa los informes del Banco Central de Honduras (BCH) con las tasas de interés del sistema financiero para determinar la tasa de interés que se utilizará en el Banco.

(Continúa)

26
Banco Continental, S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Riesgo monetario en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios incluyen saldos en dólares estadounidenses, los cuales están sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto al lempira; el Banco al 31 de diciembre del 2012 y 2011, mantiene un balance entre los saldos de activos y pasivos en Dólares de los Estados Unidos de América el cual se detalla a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos	L	112,263,634	118,864,050
Pasivos		<u>(103,736,971)</u>	<u>(101,463,974)</u>
Posición neta	L	<u>8,526,663</u>	<u>17,400,076</u>

La tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos de América se ha mantenido estable en el mercado a razón de L19.9623 en la compra y L20.1020 en la venta por US\$1.

Los indicadores financieros del Banco; al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Índice de morosidad	02.31%	02.00%
Índice de adecuación de capital	12.35%	12.51%
Índice de créditos a partes Relacionadas	29.01%	22.00%
Calce de moneda extranjera	20.56%	43.84%
Rendimiento sobre patrimonio	12.96%	11.34%
Rendimiento sobre activos reales Promedio	01.84%	01.72%

(Continúa)

Banco Continental, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. Los vencimientos de los activos y pasivos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detallan a continuación:

Año 2012	Hasta 30 días	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	0-90
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Ambas monedas	combinado
Total flujo de activos	1,083,407,591	257,008,394	487,784,430	1,828,200,415
Total flujo de pasivos	953,907,486	497,613,161	1,543,575,667	2,995,096,314
Calce (descalce) de plazo	129,500,105	(240,604,767)	(1,055,791,237)	(1,166,895,899)
Activos líquidos totales netos de descuento	967,120,837	785,243,785	1,752,364,622	1,752,364,622
Calce (descalce) de plazo (%) / relación de activos líquidos netos de descuento	0.13	-0.31	-0.60	-0.67
Exceso (déficit) (L)	1,096,620,942	544,639,018	1,572,755,696	1,461,651,033
Año 2011				
	Hasta 30 días	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	0-90
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Ambas monedas	combinado
Total flujo de activos	1,168,636,420	653,166,989	274,411,990	2,096,215,399
Total flujo de pasivos	1,079,958,092	328,799,274	1,245,364,364	2,654,121,730
Calce (descalce) de plazo	88,678,328	324,367,715	(970,952,374)	(557,906,331)
Activos líquidos totales netos de descuento	748,372,992	503,442,631	1,251,815,623	1,251,815,623
Calce (descalce) de plazo (%) / relación de activos líquidos netos de descuento	0.12	0.64	-0.78	-0.45
Exceso (déficit) (L)	837,051,320	827,810,347	906,771,061	1,319,817,105

(Continúa)

Nota (22) Litigios pendientes

Un detalle de los litigios pendientes es el siguiente:

- 1) Demanda ordinaria de nulidad de una demanda ejecutiva promovida por el Sr. Roberto Augusto Milla Laínez contra Banco Continental, S.A. y Banco de la Exportación, S.A., para nulidad de un juicio ejecutivo de pago, juicio identificado bajo el número 311-10 (Primero de lo civil).
- 2) Demanda ordinaria para la devolución de la suma de L.4,409,627.00, promovida por Industrias Molineras, S.A. de C.V. (IMSA) juicio identificado bajo el número 0-124-05 el cual se encuentra en la Corte Suprema de Justicia por el recurso de casación contra la sentencia dictada por la Corte de Apelaciones Civil otorgando el recurso de apelación a la parte demandante.
- 3) Demanda ordinaria para la devolución de la suma de L.518,114 promovida por Grupo Parque Industrial y Urbanizadora Corona, S.A. (Grupo Corona). Juicio identificado bajo el número 0-123-05 el cual se encuentra en la Corte Suprema de Justicia por el recurso de Casación contra la sentencia dictada por la corte de apelaciones civil.

Nota (23) Hechos relevantes y subsecuentes

De acuerdo con el decreto N°607/22-05-07 aprobado en sesión del 22 de mayo de 2007, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, autoriza la constitución y funcionamiento del Grupo Financiero a Grupo Financiero Continental, por lo que a partir de dicha fecha el Banco pasa a formar parte de dicho grupo financiero.

En el transcurso del 2011 la Sociedad Responsable del Grupo Financiero fue trasladada de Inversiones Continental, S.A. de C.V., a Banco Continental, S.A., véase nota (19).

El 30 de septiembre de 2011, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), emitió un informe de evaluación del Banco. La administración del Banco ha establecido un plan de acción calendarizado para tomar acciones inmediatas y otras en el transcurso del ejercicio 2012 y 2013 para resolver las acciones recomendadas por la CNBS.

(Continúa)

Nota (24) Diferencias entre las Normas Contables Emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y las Normas Internacionales de Información Financiera(NIIF)

La Administración ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las NIIF y las normas contables emitidas por la CNBS:

1. La Administración ha determinado que las NIIF requieren que las inversiones sean valuadas de acuerdo a su clasificación, es decir como: a) Instrumentos que se pretende mantener a largo plazo hasta su vencimiento, b) Instrumentos disponibles para la venta, c) Mantenedas para negociar y d) préstamos y cuentas por cobrar. Sin embargo, la normativa vigente de CNBS no considera dicha clasificación.
2. El portafolio de inversiones del Banco, puede considerarse como instrumentos financieros disponibles para la venta, las cuales, según NIIF, deben valorarse al valor razonable. Asimismo, la NIIF requiere que todos los costos de la transacción deben ser incluidos en la medición inicial de los activos financieros, es decir, deben sumarse al valor de la inversión. La normativa de CNBS aún no considera la clasificación y valoración de las inversiones de las que dispone el Banco.
3. A pesar de que el Banco cuenta con la información, cabe aclarar que bajo las disposiciones de la CNBS, aún falta realizar algunas divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyen su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés. Sin embargo la administración cuenta con las políticas para cubrir éstos riesgos y objetivos.
4. Las NIIF requieren que debe revelarse información acerca de los valores razonables de cada clase o grupo de sus activos y pasivos de carácter financiero; no obstante, las disposiciones de la CNBS no requieren dicha revelación.

(Continúa)

5. Las provisiones para riesgo de crédito del Banco se han establecido con base a normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros; conforme a las NIIF en las preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de los créditos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de garantía. No obstante, las disposiciones de la CNBS respecto a la valoración de garantías consideran que a mayor mora menor valor tiene la garantía y no toma en cuenta el verdadero valor de mercado del bien.
6. Para los intereses sobre la cartera vencida de préstamos, las NIIF requieren que los estados financieros se preparen sobre la base de lo devengado, sin embargo las disposiciones de la CNBS permite reconocer los intereses sobre la cartera vencida hasta los 90 días, es decir la CNBS reconoce los productos cuando se perciben y no cuando se devengan.
7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales, mismos que coinciden con las disposiciones de la CNBS; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien.
8. De acuerdo a las disposiciones de la CNBS no se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
9. Las normas vigentes de la CNBS disponen que la utilidad por venta de activos eventuales con financiamiento se reconocen como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
10. Las disposiciones de la CNBS no requieren divulgación de las políticas contables de los instrumentos financieros de deuda y de capital. Las NIIF requieren dicha divulgación.

(Continúa)

Además de las Normas antes mencionadas que tienen algún efecto en los resultados, existen otras que aunque no trascienden a los resultados, obliga a las empresas a realizar cambios estructurales en sus sistemas de información y de control interno, así como en la preparación y presentación de sus estados financieros. No obstante las disposiciones de la CNBS aún no consideran dichos cambios, entre las principales Normas que requieren de cambios pueden considerarse las siguientes:

- Preparación y presentación de los estados financieros.
- Divulgaciones de políticas contables.
- Partes relacionadas.
- Información por segmentos.

Las NIIF requieren que las subsidiarias en la preparación de los estados financieros usen las mismas bases contables de la matriz; no obstante, en las instituciones supervisadas por la CNBS prevalecen las normas emitidas por esta última, las que difieren de los criterios de las NIIF.

Nota (25) Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron aprobados para su emisión por la presidencia del Banco el 30 de enero de 2013 y 30 de enero de 2012, respectivamente.