



KPMG, S. DE R. L.

Col. Palmira, 2da. Calle, 2da. ave., No. 417 Apartado 3398 Tegucigalpa, Honduras, C.A. Teléfono: (504) 2238-2907, 2238-5605 Telefax: (504) 2238-5925 Email: HN-FMkpmgtgu@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de Banco Davivienda Honduras, S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Davivienda Honduras, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y los estados de utilidad, 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 otra información explicativa.

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 determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de 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 ya sea a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones 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.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Davivienda Honduras, 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.

18 de enero de 2013

KPMG, S. de R. L. sociedad hondureña de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad Suiza.

Estado de Utilidad

Año terminado el 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Lempiras).

	Nota	2012	2011
Productos financieros:			
Ingresos por intereses	L	1,609,258,791	1,580,755,547
Otros ingresos		102,009,106	108,283,223
Total productos financieros		1,711,267,897	1,689,038,770
Gastos financieros:			
Intereses sobre depósitos		407,319,258	440,163,041
Intereses sobre obligaciones bancarias		141,983,794	154,695,112
Gastos por comisiones		7,332,776	4,208,649
Total gastos financieros		556,635,828	599,066,802
Utilidad Financiera		1,154,632,069	1,089,971,968
Productos por servicios:			
Comisiones		152,581,674	151,671,872
Manejo de cuentas		8,189,416	13,249,006
Otros ingresos		58,673,923	68,764,605
Total productos por servicios		219,445,013	233,685,483
Otros gastos:			
Gastos en personal		389,493,800	375,301,846
Provisión para préstamos dudosos		222,922,521	201,767,259
Gastos generales y administrativos		565,595,890	675,534,696
Depreciaciones y amortizaciones		124,463,139	95,353,771
Total otros gastos		1,302,475,350	1,347,957,572
Utilidad (pérdida) de Operación		71,601,732	(24,300,121)
Ingresos no operacionales:			
Ingresos por dividendos		144,055	44,324
Utilidad neta en venta de activos eventuales		38,408,790	42,477,706
Utilidad en venta de mobiliario y equipo		22,127,883	8,428,753
Ingresos netos de gastos extraordinarios		62,475,423	51,902,340
Total ingresos no operacionales		123,156,151	102,853,123
Utilidad antes del impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal y otros		194,757,883	78,553,002
Impuesto sobre la renta/Ganancias de capital	12	50,750,283	22,647,962
Aportación solidaria temporal	12	11,571,418	8,515,497
Utilidad neta	L	132,436,182	47,389,543

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Indicadores Financieros Comparativos Diciembre 2012 y 2011

	2012	2011
Índice de morosidad	1.78 %	2.82 %
Índice de adecuación de capital	14.76 %	14.96 %
Índice de créditos a partes relacionadas	0.82 %	0.94 %
Índice de rendimientos sobre patrimonio (ROE)	8.11 %	2.99 %
Índice sobre activos reales promedio (ROA)	0.64 %	0.23 %

Calce de Plazos

Año	Hasta 30 días Combinado	de 31 a 90 Combinado	de 0 a 90 Combinado
2012	-72 %	-31 %	-103 %
2011	-65 %	-45 %	-110 %

Posición de Moneda Extranjera

	(Activo en moneda extranjera - Pasivo en moneda extranjera / Recursos Propios)
2012	3.29%
2011	2.72%

Balance de Situación

31 de diciembre de 2012
(Expresado en Lempiras).

Activo:	Nota	2012	2011
Disponibilidades	4	L 2,204,901,063	1,758,142,180
Inversiones:			
Certificados, bonos y otros, neto	5	2,043,623,491	3,674,519,485
Acciones	5	45,119,370	40,864,663
Préstamos e intereses a cobrar, neto	6	11,227,220,132	10,485,767,661
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	520,493,909	565,347,169
Activos eventuales, neto	8	320,574,735	349,502,823
Otros activos, neto	9	128,021,260	90,009,753
Total activo	L	16,489,953,960	16,964,153,734
Pasivo y Patrimonio:			
Depósitos de clientes	10	L 11,905,534,956	12,399,502,325
Obligaciones Bancarias:			
Préstamos sectoriales	11	1,951,459,092	2,065,487,517
Otras obligaciones bancarias	11	209,564,250	3,384,960
Cédulas hipotecarias		24,260,000	27,210,101
Provisión para prestaciones sociales	17	35,048,535	34,597,159
Intereses a pagar		12,741,592	10,323,861
Cuentas a pagar	16	317,919,088	509,736,178
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal e impuesto al activo neto a pagar	12	44,409,393	11,895,170
Reservas especiales		15,403,897	14,223,643
Créditos diferidos		4,664,947	1,280,792
Deuda subordinada a término	13	-	50,000,000
Total pasivo		14,521,005,750	15,127,641,706
Patrimonio:			
Acciones comunes, autorizadas 12,800,424, suscritas y pagadas, con valor nominal de L 100 cada una	1	1,280,042,400	1,280,042,400
Superávit de capital, por exceso del valor nominal de las acciones		51,490,000	51,490,000
Superávit de capital por revaluación de inmuebles		202,885,269	202,885,269
Reserva para contingencias		159,280	159,280
Utilidades no distribuidas:			
Destinadas para reserva legal		1,204,970	1,204,970
Disponibles		433,166,291	300,730,109
Total utilidades no distribuidas		434,371,261	301,935,079
Total patrimonio		1,968,948,210	1,836,512,028
Compromisos y contingencias	20		
	L	16,489,953,960	16,964,153,734

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
Aumento (Disminución) Neta en Efectivo
(Expresado en Lempiras).

	2012	2011
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Intereses recibidos	L 1,581,216,434	1,679,879,473
Intereses pagados	(546,885,321)	(595,484,295)
Comisiones y otros ingresos	354,273,816	243,140,992
Pago a proveedores y empleados	(1,112,521,383)	(1,041,304,255)
	276,083,546	286,231,915
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento neto en préstamos a cobrar (Disminución) aumento neto en depósitos de clientes	(1,087,184,044)	(829,874,581)
Efectivo neto en actividades de operación antes del impuesto sobre la renta	(1,305,067,867)	(195,897,539)
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal pagado	(29,807,478)	(74,822,834)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(1,334,875,345)	(270,720,373)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:		
Disminución de inversiones, neto	1,630,895,993	277,452,328
(Aumento) disminución en otros activos	(4,292,262)	9,790,037
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(31,635,232)	(31,482,666)
Producto de la venta de inmuebles, mobiliario y equipo	43,510,976	17,638,904
Producto de la venta de acciones	-	9,309,703
Producto de la venta de activos eventuales	133,323,602	126,262,789
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1,771,803,077	408,971,095
Flujo de efectivo proveniente de las actividades financieras:		
Aumento (disminución) neta en obligaciones bancarias	92,150,865	(139,248,943)
Disminución en cédulas hipotecarias	(2,950,101)	(299,899)
Deuda subordinada pagada	(50,000,000)	(144,475,500)
Disminución en cuentas a pagar	(29,369,613)	(75,832,168)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades financieras	9,831,151	(359,856,510)
Aumento (disminución) neta en efectivo	446,758,883	(221,605,788)
Efectivo al principio del año	4 1,758,142,180	1,979,747,968
Efectivo al final del año	4 L 2,204,901,063	1,758,142,180

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresado en Lempiras).

	Acciones comunes	Superávit de capital, por exceso del valor nominal de las acciones	Superávit de capital, por revaluación de inmuebles	Reserva para contingencias	Utilidades No distribuidas		Total
					Reserva legal	Disponibles	
Utilidad neta	L 1,280,042,400	51,490,000	206,202,082	159,280	1,204,970	250,023,753	1,789,122,485
Traslado a disponibles	-	-	(3,316,813)	-	-	47,389,543	47,389,543
Saldo al 31 de diciembre de 2011	L 1,280,042,400	51,490,000	202,885,269	159,280	1,204,970	300,730,109	1,836,512,028
Saldo al 1 de enero de 2012	L 1,280,042,400	51,490,000	202,885,269	159,280	1,204,970	300,730,109	1,836,512,028
Utilidad neta	-	-	-	-	-	132,436,182	132,436,182
Saldo al 31 de diciembre de 2012	L 1,280,042,400	51,490,000	202,885,269	159,280	1,204,970	433,166,291	1,968,948,210

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

2012

1



DAVIVIENDA