

Banco ProCredit Honduras, S. A.

(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit
Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros**

31 de diciembre de 2012

Banco ProCredit Honduras, S. A.

(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)

Contenido

31 de diciembre de 2012

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros	
Balance General.....	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Capital y Reservas de Capital.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7 - 32



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración
y a los Accionistas de
Banco ProCredit Honduras, S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco ProCredit Honduras, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, así como el estado de resultados, el estado de cambios en el capital y reservas de capital y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con prácticas contables prescritas o permitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y del control interno, tal como la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nosotros efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que nosotros cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría incluye también, evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco ProCredit Honduras, S. A., al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con prácticas contables prescritas o permitidas por la CNBS, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros.

PricewaterhouseCoopers
22 de marzo de 2013

Banco ProCredit Honduras, S. A.

(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)

Balance General

31 de diciembre de 2012

(expresado en lempiras)

	2012	2011
Activos		
Caja y depósitos en bancos nacionales (Nota 4)	L 152,741,124	L 95,377,850
Depósitos en bancos del exterior (Nota 5)	13,801,177	37,668,555
Inversiones en valores a corto plazo (Nota 6)	68,968,046	106,916,796
Préstamos e intereses por cobrar - neto (Nota 7)	1,357,744,199	1,244,740,142
Inversiones en valores a largo plazo (Nota 8)	63,000,000	23,400,000
Activos eventuales - neto (Nota 9)	25,517,082	19,631,459
Propiedad, mobiliario y equipo - neto (Nota 10)	39,943,483	50,944,294
Otros activos - neto (Nota 11)	19,328,539	29,644,102
Total activos	<u>L 1,741,043,650</u>	<u>L 1,608,323,198</u>
Pasivos y Capital y Reservas de Capital		
Pasivos		
Depósitos de clientes (Nota 12)	L 955,966,568	L 950,431,012
Intereses por pagar	6,682,089	6,498,355
Préstamos y obligaciones bancarias por pagar (Nota 13)	341,632,258	228,500,032
Bonos de inversión por pagar (Nota 14)	99,772,300	72,612,000
Cuentas por pagar (Nota 15)	20,014,151	18,572,756
Provisión para indemnizaciones laborales (Nota 16)	5,383,443	3,231,018
Total pasivos	<u>1,429,450,809</u>	<u>1,279,845,173</u>
Capital y reservas de capital		
Capital social (Nota 17)	671,649,400	651,758,000
Déficit acumulado (Nota 21)	<u>(360,056,559)</u>	<u>(323,279,975)</u>
Total capital y reservas de capital	<u>311,592,841</u>	<u>328,478,025</u>
Total pasivos y capital y reservas de capital	<u>L 1,741,043,650</u>	<u>L 1,608,323,198</u>
Compromisos y contingencias (Nota 26)	<u>L -</u>	<u>L -</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Banco ProCredit Honduras, S. A.

(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)

Estado de Resultados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012

<i>(expresado en lempiras)</i>	2012	2011
Ingresos por intereses		
Sobre préstamos y descuentos	L 281,293,096	L 250,939,946
Sobre inversiones y otros	<u>14,178,522</u>	<u>8,305,042</u>
	<u>295,471,618</u>	<u>259,244,988</u>
Gastos por intereses		
Sobre depósitos de ahorro	(3,647,027)	(2,934,016)
Sobre depósitos a término	(84,998,874)	(78,841,392)
Sobre préstamos y obligaciones bancarias	(30,037,208)	(15,165,702)
Otras comisiones	<u>(4,247,085)</u>	<u>(4,734,699)</u>
	<u>(122,930,194)</u>	<u>(101,675,809)</u>
Utilidad neta en intereses	172,541,424	157,569,179
Reserva para pérdidas en préstamos e intereses (Nota 7)	<u>(36,028,194)</u>	<u>(25,736,526)</u>
Utilidad después de reservas	<u>136,513,230</u>	<u>131,832,653</u>
Otros ingresos		
Comisiones por servicios	20,595,152	20,729,495
Manejo de cuentas	441,679	761,720
Fluctuación tipo de cambio - neto	326,029	(10,823)
Ingresos varios (Nota 18)	<u>6,570,042</u>	<u>6,787,620</u>
	<u>27,932,902</u>	<u>28,268,012</u>
Otros gastos		
Gastos en personal (Nota 19)	(94,901,382)	(90,280,880)
Gastos administrativos (Nota 20)	<u>(106,321,334)</u>	<u>(110,722,476)</u>
	<u>(201,222,716)</u>	<u>(201,003,356)</u>
Pérdida neta (Nota 22)	L <u>(36,776,584)</u>	L <u>(40,902,691)</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Banco ProCredit Honduras, S. A.

(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)

Estado de Cambios en el Capital y Reservas de Capital

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012

(expresado en lempiras)

	2012	2011
Acciones Comunes		
Al principio del año	L 651,758,000	L 595,001,100
Aumento mediante aportes en efectivo (Nota 17)	<u>19,891,400</u>	<u>56,756,900</u>
Al final del año	<u>671,649,400</u>	<u>651,758,000</u>
Déficit Acumulado		
Al principio del año	(323,279,975)	(282,377,284)
Pérdida neta del año	<u>(36,776,584)</u>	<u>(40,902,691)</u>
Al final del año	<u>(360,056,559)</u>	<u>(323,279,975)</u>
Total capital y reservas de capital	<u>L 311,592,841</u>	<u>L 328,478,025</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

Banco ProCredit Honduras, S. A.**(Banco Hondureño Subsidiaria de ProCredit Holding A.G. & Co KGaA del Domicilio de Alemania)****Estados de Flujos de Efectivo****31 de diciembre de 2012***(expresado en lempiras)*

	2012	2011
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación		
Intereses ganados	L 290,225,257	L 253,339,544
Comisiones, cargos por servicios y otros ingresos	27,450,457	27,961,336
Intereses y otras comisiones pagados	(118,499,374)	(94,202,012)
Efectivo pagado a empleados y proveedores	<u>(173,030,378)</u>	<u>(176,914,340)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>26,145,962</u>	<u>10,184,528</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión		
(Aumento) disminución neta en inversiones en valores	(39,600,000)	12,709,000
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo (Nota 10)	(7,018,458)	(10,057,048)
Venta de mobiliario y equipo	15,512	10,000
Producto de la venta de activos eventuales	466,933	296,679
Aumento neto en préstamos por cobrar	(150,968,122)	(370,615,631)
Disminución (aumento) en otros activos neto	<u>785,838</u>	<u>(1,081,756)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(196,318,297)</u>	<u>(368,738,756)</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento		
Aumento neto en depósitos de clientes	5,535,555	174,384,030
Adquisición de préstamos y obligaciones bancarias por pagar	277,020,953	168,905,534
Pago de préstamos y obligaciones bancarias por pagar	(163,888,727)	(31,977,240)
Aumento de capital por aportes en efectivo (Nota 17)	19,891,400	56,756,900
Emisión de bonos de inversión	<u>27,160,300</u>	<u>72,612,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>165,719,481</u>	<u>440,681,224</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(4,452,854)	82,126,996
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>239,963,201</u>	<u>157,836,205</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 23)	<u>L 235,510,347</u>	<u>L 239,963,201</u>
Información adicional sobre los flujos de efectivo		
Actividades de financiamiento e inversión que no requirieron de efectivo		
Préstamos e intereses cancelados contra la reserva de créditos (Nota 7)	<u>L 21,860,010</u>	<u>L 15,226,947</u>
Préstamos e intereses cancelados mediante activos eventuales recibidos en pago (Nota 9)	<u>L 17,894,607</u>	<u>L 11,140,837</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.