

**BANCO DE LOS TRABAJADORES, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS Y
OPINIÓN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

BANCO DE LOS TRABAJADORES, S. A.

Índice

	Cuadro	Página
Dictamen de los Auditores		1 – 2
Balance de Situación Financiera	A	3
Estado de Resultados	B	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	C	5
Estado de Flujos de Efectivo	D	6
Notas a los Estados Financieros		7 – 49

Informe del Auditor Independiente

Señores
Junta Directiva y Accionistas
De Banco de los Trabajadores, S. A.
Tegucigalpa. M. D. C.
Presente

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco de los Trabajadores, S. A., que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de un año terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de Banco de los Trabajadores, S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o errores, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría, condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica ejecutar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, debida a fraude o errores. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por el Banco, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar opinión sobre efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración del Banco, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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, respecto de todo lo importante, la posición financiera de Banco de los Trabajadores, S. A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, sus resultados y su flujos de efectivo en los períodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, como se describe en la nota 2.

Base de Contabilidad

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2 de los estados financieros, que describe las bases de contabilización. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de los requerimientos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Párrafos de Énfasis que no Afecta la Opinión

Tal y como se explica en la nota 27 (inciso a. b) a los estados financieros, el Banco fue objeto de una demanda de resolución de una obligación e indemnización de daños y perjuicios por el incumplimiento contractual de un contrato de crédito. El Banco ha obtenido sentencias favorables en las primeras dos audiencias de tres, a la fecha de nuestro informe el recurso de casación ya había sido presentado ante la Corte Suprema de Justicia.

En esta misma nota se hace referencia a otras demandas ordinarias que se encuentran en proceso de resolución en los Tribunales y la Corte Suprema de Justicia, estimando el Banco que el riesgo se ha mitigado con la defensa que se hace a las mismas, no obstante se ha constituido reservas para aquellas que se considera puedan ser desfavorables

Tal y como se explica en la nota 16 a los estados financieros, el Convenio de Constitución y Utilización de Fondos para Cobertura de Contingencias y Pago de Dividendos Decretados por Pagar" que se había suscrito entre el Banco y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros fue rescindido por ambas partes en julio 2012 mediante resolución bancaria de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros N° SB 1003/02-07-2012

Horwath Central America

Horwath Central America, S. de R. L.

Tegucigalpa, Honduras

15 de febrero de 2013



Cuadro A**Banco de los Trabajadores, S. A.
Balance de Situación Financiera**Al 31 de diciembre
(expresados en Lempiras sin centavos)

	Notas	2012	2011
Activo			
Disponibilidades	6 L.	219,496,640 L.	198,684,418
Inversiones a corto plazo	7	266,757,833	346,593,751
Préstamos e intereses por cobrar, neto	8	1,930,532,108	1,703,389,030
Inversiones a largo plazo	9	9,245,983	18,702,027
Propiedades, instalaciones, mobiliario y equipo, neto	10	169,680,781	187,738,362
Activos eventuales	11	62,242,788	27,697,458
Otros activos, neto	12	33,958,607	129,239,972
Total activos	L.	<u>2,691,914,740</u>	L. <u>2,612,045,018</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Depósitos	13 L.	1,389,860,995 L.	1,327,030,940
Préstamos y obligaciones bancarias por pagar	14	584,938,346	700,366,551
Intereses por pagar		7,699,192	7,003,645
Cuentas por pagar	15	204,260,200	121,386,557
Impuesto sobre la renta	23	7,613,426	16,229,158
Créditos diferidos	16	57,608,912	18,718,585
Reservas eventuales	17	49,873,109	81,887,649
Total pasivo	L.	<u>2,301,854,180</u>	L. <u>2,272,623,085</u>
Patrimonio			
Capital social	18 L.	300,100,000	300,100,000
Utilidades no distribuidas		39,321,933	3,967,984
Utilidad del Ejercicio		50,638,627	35,353,949
Total Patrimonio		<u>390,060,560</u>	<u>339,421,933</u>
Total pasivo y patrimonio	L.	<u>2,691,914,740</u>	L. <u>2,612,045,018</u>
Cuentas de orden	19 L.	<u>8,985,402,153</u>	L. <u>8,056,823,471</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Cuadro B

Banco de los Trabajadores, S. A.
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre
(expresados en Lempiras)

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por intereses			
Sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L.	350,315,339	L. 379,881,602
Sobre inversiones en valores		21,518,047	20,353,234
Diferencial cambiario		673,155	198,159
	20	<u>372,506,541</u>	<u>400,432,995</u>
Gastos por intereses			
Sobre depósitos de ahorro		29,579,685	31,305,745
Sobre depósitos a término		42,935,026	51,443,722
Sobre depósitos a la vista		1,655,975	1,721,040
Sobre préstamos instituciones financieras		1,091,809	904,433
Sobre préstamos sectoriales		46,780,863	53,414,703
Otras obligaciones		1,526,667	103,021
		<u>123,570,025</u>	<u>138,892,664</u>
Utilidad neta en intereses		248,936,516	261,540,331
Reserva para créditos dudosos		(32,340,630)	(28,025,392)
Utilidad después de reservas		<u>216,595,886</u>	<u>233,514,939</u>
Otros ingresos			
Comisiones por servicios		20,602,718	14,257,604
Utilidad en venta de activos eventuales y otros		3,514,511	7,474,097
		<u>24,117,229</u>	<u>21,731,701</u>
Otros gastos			
Gastos en personal	21	129,322,488	124,293,721
Otros gastos generales y administrativos	22	120,399,590	107,039,142
		<u>249,722,078</u>	<u>231,332,863</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		<u>(9,008,963)</u>	<u>23,913,777</u>
Provisión para Impuesto Sobre la Renta	23	(6,495,711)	(11,663,684)
Impuesto Ganancias de Capital	23	(6,672,946)	(992,200)
Provisión para aportación Solidaria Temporal	23	(1,498,971)	(4,565,474)
Resultado neto de las actividades ordinarias		<u>(23,676,591)</u>	<u>6,692,419</u>
Ingresos y extraordinarios, netos	28	74,315,218	28,661,530
Utilidad neta		<u>L. 50,638,627</u>	<u>L. 35,353,949</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Cuadro C

Banco de los Trabajadores S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de diciembre
 (expresados en Lempiras sin centavos)

	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acciones comunes			
Al inicio del periodo	18	L. <u>300,100,000</u>	L. <u>300,100,000</u>
Al final del periodo		<u>300,100,000</u>	<u>300,100,000</u>
Utilidades no distribuidas			
Al principio del año		39,321,933	3,967,984
Utilidad neta del período		<u>50,638,627</u>	<u>35,353,949</u>
Al final del periodo		<u>89,960,560</u>	<u>39,321,933</u>
Total capital y reservas de capital		L. <u>390,060,560</u>	L. <u>339,421,933</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Cuadro D

Banco de los Trabajadores , S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados al 31 de diciembre
 (expresados en Lempiras sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación				
Utilidad del período	L.	50,638,627	L.	35,353,949
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos:				
Depreciaciones y amortizaciones		26,134,403		31,073,142
Reserva para créditos incobrables		32,340,630		28,025,392
Valuación en los activos, (aumento) o disminución				
Incremento de reservas de valuación		5,602,353		7,781,805
Inversiones a largo plazo		9,456,044		73,158,541
Préstamos por cobrar		(265,170,070)		164,221,303
Intereses por cobrar		1,296,042		11,366,557
Aumento en activos eventuales		(39,799,089)		(208,132)
Valuación neta en los pasivos, aumento o (disminución)				
Obligaciones a la vista y a plazo		62,830,055		(413,008,333)
Otras obligaciones		(88,861,403)		(79,769,308)
Créditos diferidos		86,712,493		(270,079)
Reservas eventuales		(3,631,526)		(50,724,834)
Flujo neto de efectivo (usado) en actividades de operación		<u>(122,451,441)</u>		<u>(192,999,997)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión				
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		1,987,730		(4,407,586)
(disminución) Aumento en otros activos		84,868,220		(12,620,798)
Flujo neto de efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión		<u>86,855,950</u>		<u>(17,028,384)</u>
Flujo de efectivo en actividades financieras				
Créditos y obligaciones bancarias		(115,428,205)		(157,930,411)
Producto de aportaciones por capitalizar		92,000,000		
Flujo neto de efectivo (usado) por actividades financieras		<u>(23,428,205)</u>		<u>(157,930,411)</u>
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(59,023,696)		(367,958,792)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		545,278,169		913,236,961
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	24	L.	L.	<u>545,278,169</u>
		<u>486,254,473</u>		

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.