



MENDIETA y ASOCIADOS S. de R.L.

Compañía Financiera, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

Compañía Financiera, 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

Al Consejo de Administración
y a los Accionistas de
Compañía Financiera, S.A.

Introducción

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros adjuntos de Compañía Financiera, S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por 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 a 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.

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 proporcionarnos la base de nuestra opinión con salvedad.

Bases para una opinión con salvedad

1. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía registró en gastos diversos un monto por L7,500,000 y L20,000,000, ambos valores corresponden a reservas voluntarias para hacer frente a contingencias futuras, la cual no obtuvimos la base de la estimación para asegurarnos de su razonabilidad a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría para determinar los efectos en los resultados del ejercicio
2. Como se menciona en la nota (11) en las cuentas por pagar al 31 diciembre 2012 y 2011, presentan cuentas intermodular de préstamos por cobrar por L11,838,422 y L4,638,998 respectivamente que corresponden a cuotas de préstamos recibidas; e intermodular de ahorro por (L2,721,154) y L2,953,615 que son depósitos de ahorro captados, sobre las cuales la administración está analizando y depurando los saldos para realizar las aplicaciones contables correspondientes, por consiguiente los préstamos por cobrar están sobreestimados y los depósitos de ahorro subestimados por esos mismos montos; y no pudimos aplicar procedimientos adicionales de auditoría para obtención de evidencias de la razonabilidad de los saldos.
3. Al 31 de diciembre de 2012, en las cuentas por pagar existe un saldo (L1,595,183) referente a cuentas intermodulares de bancos, correspondiente a partidas conciliatorias bancarias pendientes de investigación y actualmente la administración está analizando y depurando para realizar las correcciones contables necesarias, situación por la cual no pudimos aplicar nuestros procedimientos de auditoría para obtención de la razonabilidad del saldo y no hemos podido determinar los efectos en los ingresos y gastos del ejercicio.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo descrito en bases para opinión con salvedad, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la posición financiera de Compañía Financiera, S.A., al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota (2.1) a los estados financieros.

Base de contabilidad

Tal como se menciona en la nota (2.1) a los estados financieros que describe la base de contabilización de los estados financieros, los cuales están preparados de conformidad con la base de contabilidad establecida en las Normas Contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, las cuales son una base de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y la situación aplicable a la Compañía se presenta en la nota (20) a los estados financieros.

Otro asuntos

Los estados financieros de Compañía Financiera, S.A., para el período que terminó el 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión calificada sobre dichos estados financieros debido a L 20 millones registrados en gastos por reservas voluntarias no requeridas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, L11.8 y 2.9 millones en pasivos en la cuenta de préstamos y ahorros respectivamente en proceso de análisis y depuración, así como L8.9 millones por reversión de intereses corrientes por cobrar trasladadas a cuentas de orden y L20 millones capitalizados en el capital social provenientes de reserva de primas de seguros y daños sin haber efectuado la aportación en efectivo. La opinión de auditoría fue emitida con fecha 27 de febrero de 2012.

Mendieta y Asociados, S. de R. L.
Registro N° 03-06-0035


Marco Tulio Mendieta Canales
Gerente General
Registro N° 98-10-0475



San Pedro Sula, 04 de marzo de 2013.

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades (nota 3)	L	124,303,760	85,241,932
Préstamos y descuentos - Neto (nota 4)		621,158,587	554,533,514
Inversiones (nota 5)		30,000,000	32,000,000
Inmuebles, mobiliario y equipo - neto (nota 6)		43,984,811	31,478,774
Activos eventuales - neto (nota 7)		27,720,436	31,868,615
Otros activos (nota 8)		1,248,269	1,900,189
Total activos	L	<u>848,415,863</u>	<u>737,023,024</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Depósitos (nota 9)		243,609,367	262,695,978
Préstamos por pagar (nota 10)		336,797,327	291,052,850
Intereses por pagar		17,247,910	16,458,472
Cuentas por pagar (nota 11)		32,166,386	14,732,602
Reservas (nota 12)		56,447,973	24,036,491
Créditos diferidos		5,672,402	744,374
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 13)		8,523,330	674,781
Total pasivos	L	<u>700,464,695</u>	<u>610,395,548</u>
<u>Patrimonio:</u>			
Capital social (nota 14)		120,000,000	120,000,000
Reserva por revaluación		1,756,174	1,756,174
Utilidades retenidas		26,194,994	4,871,302
Total patrimonio		<u>147,951,168</u>	<u>126,627,476</u>
Total pasivos y patrimonio	L	<u>848,415,863</u>	<u>737,023,024</u>
Cuentas de orden (nota 17)	L	<u>1,325,553,178</u>	<u>1,237,014,768</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Compañía Financiera, 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 158,116,476	123,661,763
Inversiones y otros	6,864,265	3,920,143
Total ingresos	<u>164,980,741</u>	<u>127,581,906</u>
Gastos por intereses:		
Sobre depósitos a término	(28,911,848)	(29,904,471)
Sobre obligaciones	(21,124,151)	(18,344,262)
Sobre depósitos de ahorro	(990,019)	(818,670)
Otros montos	(1,725,306)	(842,586)
Total gastos por intereses	<u>(52,751,324)</u>	<u>(49,909,989)</u>
Utilidad neta en intereses	112,229,417	77,671,917
Estimación para préstamos de dudosa recuperación	<u>(30,000,000)</u>	<u>(18,000,000)</u>
Utilidad después de reservas	<u>82,229,417</u>	<u>59,671,917</u>
Otros gastos:		
Gastos de administración (nota 16)	(34,174,380)	(45,998,482)
Gastos de personal (nota 16)	(28,810,381)	(22,143,928)
	<u>(62,984,761)</u>	<u>(68,142,410)</u>
Otros ingresos:		
Comisiones	728,000	2,308,300
Misceláneos	9,506,881	10,255,129
Ingresos extraordinarios	1,529,888	-
	<u>11,764,769</u>	<u>12,563,429</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	31,009,425	4,092,936
Impuesto sobre la renta (nota 13)	<u>(9,685,733)</u>	<u>(1,686,699)</u>
Utilidad neta	L <u>21,323,692</u>	<u>2,406,237</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Compañía Financiera, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en Lempiras)

		Capital Social (nota 14)	Reservas por Revaluación (nota 6)	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2010	L	100,000,000	1,756,174	2,465,065	104,221,239
Capitalización de reservas (nota 14)		20,000,000	-	-	20,000,000
Utilidad neta del año		-	-	2,406,237	2,406,237
Saldos al 31 de diciembre de 2011		<u>120,000,000</u>	<u>1,756,174</u>	<u>4,871,302</u>	<u>126,627,476</u>
Saldos al 1 de enero de 2012		120,000,000	1,756,174	4,871,302	126,627,476
Utilidad neta del año		-	-	21,323,692	21,323,692
Saldos al 31 de diciembre de 2012	L	<u>120,000,000</u>	<u>1,756,174</u>	<u>26,194,994</u>	<u>147,951,168</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.