

FINANCIERA FINCA
HONDURAS, S.A.

Dictamen de los auditores independientes a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONTENIDO

| | Página |
|--|---------------|
| DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 | 1-2 |
| Balances Generales | 3 |
| Estados de Resultados | 4 |
| Estados de Cambios en la Inversión de los Accionistas | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7-30 |

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Financiera Finca Honduras, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Financiera Finca Honduras, S.A. (“La Financiera”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, y el estado de resultados, de cambios en la inversión de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen declaraciones falsas o erróneas importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de 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 que declaraciones falsas o erróneas se incluyan en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por la Financiera de los estados financieros, 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 Financiera. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de la Financiera Finca 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 conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

Énfasis en Asunto

Sin calificar nuestra opinión, como se indica en la Nota 13 a los estados financieros, la Financiera Finca Honduras, S.A. realiza transacciones con entidades relacionadas.

Otros Asunto

Los estados financieros de la Financiera FINCA Honduras S.A. al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su informe de fecha de 1 de marzo de 2012, expresaron una opinión sin salvedad.



Honduras, C.A.
15 de Marzo de 2012

FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Lempiras)

| | Notas | 2012 | 2011 |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades y equivalentes de efectivo | 2a, 3 | L 13,675,081 | L 14,379,907 |
| Inversiones, certificados y bonos | 2d, 5 | 792,000 | 559,000 |
| Préstamos e intereses a cobrar, neto | 2b, 4 | 147,578,858 | 137,436,069 |
| Instalaciones, mobiliario y equipo, neto | 2e, 6 | 7,190,288 | 7,717,164 |
| Otros activos | 2f, 7 | <u>1,382,736</u> | <u>4,327,242</u> |
| | | <u>L 170,618,963</u> | <u>L 164,419,382</u> |
| PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Depósitos | 2g, 8 | L 6,496,474 | L 4,796,907 |
| Préstamos por pagar | 2h, 9 | 41,867,775 | 67,302,348 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 13 | 31,107,714 | 36,726,488 |
| Intereses a pagar | | 544,683 | 819,535 |
| Cuentas a pagar | 10 | 2,368,960 | 2,151,915 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 2k, 20 | 1,402,084 | 265,803 |
| Provisión para prestaciones laborales | | <u>2,233,736</u> | <u>1,793,043</u> |
| Total pasivo | | <u>86,021,426</u> | <u>113,856,039</u> |
| INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS: | | | |
| Capital social | 11 | 104,646,460 | 75,232,160 |
| Reserva legal | | 230,995 | |
| Pérdidas acumuladas | | <u>(20,279,918)</u> | <u>(24,668,817)</u> |
| Total Inversión de los accionistas | | <u>84,597,537</u> | <u>50,563,343</u> |
| TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS | | <u>L 170,618,963</u> | <u>L 164,419,382</u> |
| Cuentas de orden | 12 | <u>L 316,002,552</u> | <u>L 167,133,505</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Lempiras)

| | Notas | 2012 | 2011 |
|--|--------|---------------------|----------------------|
| INGRESOS POR INTERESES: | | | |
| Ingresos por intereses sobre préstamos | 2i | L 71,181,560 | L 62,568,334 |
| Intereses sobre inversión y otros | 2i | <u>9,566,722</u> | <u>6,808,186</u> |
| | | <u>80,748,282</u> | <u>69,376,520</u> |
| GASTOS POR INTERESES : | | | |
| Intereses sobre obligaciones bancarias | 2i | (6,899,542) | (10,610,075) |
| Intereses sobre depósitos | 2i | <u>(271,220)</u> | <u>(239,457)</u> |
| | | <u>(7,170,762)</u> | <u>(10,849,532)</u> |
| UTILIDAD FINANCIERA | | 73,577,520 | 58,526,988 |
| Estimación para créditos dudosos | 2c, 4 | <u>(4,688,155)</u> | <u>(2,443,879)</u> |
| Utilidad después de reservas | | <u>68,889,365</u> | <u>56,083,109</u> |
| OTROS INGRESOS: | | | |
| Comisiones | 2j, 15 | 443,687 | 978,371 |
| Otros | 2j, 14 | <u>4,087,821</u> | <u>3,241,588</u> |
| | | <u>4,531,508</u> | <u>4,219,959</u> |
| GASTOS OPERATIVOS: | | | |
| Gastos en personal | 16 | (41,402,389) | (38,049,940) |
| Gastos Diversos | 17 | (26,204,827) | (26,761,155) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 18 | <u>(4,388,062)</u> | <u>(4,175,879)</u> |
| | | <u>(71,995,278)</u> | <u>(68,986,974)</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) DE operación | | 1,425,595 | (8,683,906) |
| Ingresos no operacionales | | | |
| Ingresos extraordinarios – netos | | <u>4,596,383</u> | <u>5,555,547</u> |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | 6,021,978 | (3,128,359) |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 2k, 20 | <u>(1,402,084)</u> | <u>(537,117)</u> |
| UTILIDAD (PÉDIDA) NETA DEL AÑO | | <u>L 4,619,894</u> | <u>L (3,665,476)</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**
(Expresados en Lempiras)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Pérdidas Acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 | L 75,232,160 | | L (20,910,509) | L 56,400,290 |
| Ajuste | | | (92,832) | (92,832) |
| Pérdida neta del año | | | <u>(3,665,476)</u> | <u>(3,665,476)</u> |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 | 75,232,160 | | (24,668,817) | 50,563,343 |
| Aumento de capital (Nota 11) | 29,414,300 | | | 29,414,300 |
| Trasladados a reserva legal | | L 230,995 | (230,995) | |
| Utilidad neta del año | | | <u>4,619,894</u> | <u>4,619,894</u> |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 | <u>L 104,646,460</u> | <u>L 230,995</u> | <u>L (20,279,918)</u> | <u>L 84,597,537</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Lempiras)

| | Notas | 2012 | 2011 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Intereses recibidos | | L 79,648,640 | L 68,859,499 |
| Intereses pagados | | (7,445,614) | (10,189,350) |
| Comisiones, otros ingresos y otras actividades | | 4,531,508 | 10,106,024 |
| Impuestos pagados | | (265,803) | |
| Pago a proveedores y empleados | | <u>(67,058,531)</u> | <u>(64,486,060)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>9,410,200</u> | <u>4,290,113</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Préstamos a cobrar | | (11,287,423) | (18,916,086) |
| Inversiones | | (233,000) | 264,000 |
| Otros activos | | (2,944,506) | (1,195,537) |
| Disminución en activos eventuales | | | 123,240 |
| Compra de instalaciones, mobiliario y equipo | | (1,599,629) | (3,564,719) |
| Producto de retiro de activos fijos | | <u></u> | <u>222,150</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | <u>(10,175,546)</u> | <u>(23,066,952)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento (disminución) en depósitos de clientes | | 1,699,567 | (213,756) |
| Aumento a Partes relacionadas | | 23,795,526 | |
| Adquisición de obligaciones bancarias | | 54,770,189 | 20,915,435 |
| Pago de obligaciones bancarias | | <u>(80,204,762)</u> | <u>-</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>60,520</u> | <u>20,701,679</u> |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN LAS DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | (704,826) | 1,924,840 |
| DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO | | <u>14,379,907</u> | <u>12,455,067</u> |
| DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 3 | <u>L 13,675,081</u> | <u>L 14,379,907</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.