



**CPAAI**  
CPA ASSOCIATES INTERNATIONAL

**FINANCIERA POPULAR CEIBEÑA, S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**





**FINANCIERA POPULAR CEIBEÑA, S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**Índice de Contenido del Informe**

	<b><u>Número de</u></b> <b><u>Página</u></b>
<b><u>Estados Financieros</u></b>	
• Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
• Estados de Situación Financiera	3
• Estados de Resultados de Operación	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
• Estados de Flujo de Efectivo	6
• Notas a los Estados Financieros	7 - 21
<b><u>Informe Sobre la Cartera Crediticia</u></b>	
• Informe de los Auditores Independientes	22 - 23
• Calculo de la Estimación para Préstamos de Dudoso Cobro	24
<b><u>Informe de Cumplimiento de las Normas Prudenciales Aplicables</u></b>	
• Informe de los Auditores Independientes	25 - 26
• Notas al Informe de Cumplimiento de las Normas Prudenciales	27 - 31



**CPAAI**  
CPA ASSOCIATES INTERNATIONAL

*Auditoría y Consultoría  
Asociada S. de R.L. de C.V.*

## **Contadores Públicos y Auditores**

A los Accionistas de la Sociedad  
Financiera Popular Ceibena, S.A.  
La Ceiba, Atlántida

### **Informe de los Auditores Independientes** **(Sobre los Estados Financieros)**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Financiera Popular Ceibena, S.A., el cual comprende el balance de situación financiera al 31 de Diciembre de 2012 y el relacionado estado de resultados, de cambios en la inversión de los accionistas y de flujo de efectivo que le son relativos por los doce meses que terminaron en esa fecha, además de un resumen de las principales políticas de contabilidad y notas explicativas. Los estados financieros del periodo terminado al 31 de Diciembre de 2011, que se presenta únicamente para efectos comparativos fueron auditados por otros auditores externos, cuyo informe fechado el 17 de Marzo de 2012, emitieron una opinión con calificaciones.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración de la financiera es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, los cuales deben estar libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, la selección y aplicación apropiada de políticas de contabilidad y los estimados que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoría que practicamos. Condujimos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos relevantes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia apropiada acerca de 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 en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, los auditores consideramos los controles internos relacionados con la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados con las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo adecuado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones efectuadas por la administración, así como evaluar la presentación general de



**CPAAI**  
CPA ASSOCIATES INTERNATIONAL

*Auditoría y Consultoría  
Asociada S. de R.L. de C.V.*

### *Contadores Públicos y Auditores*

los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

#### **Base para una Opinión Calificada**

Al 31 de Diciembre del 2012, existen diferencias en la contabilización y la reserva de activos eventuales hasta por aproximadamente L.15,300,000. De conformidad a lo explicado en la nota 18 a los estados financieros, la financiera tiene un plazo por parte de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), hasta el 30 de Junio de 2013, para presentar un plan de venta de los activos eventuales y/o efectuar los ajustes pertinentes.

#### **Opinión Calificada**

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes de resultar alguno por lo indicado en el párrafo sobre la base para una opinión calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Financiera Popular Ceibena, S.A., al 31 de Diciembre de 2012, el relacionado estado de resultados, de cambios en la inversión de los accionistas y su flujo de efectivo por los doce meses terminados en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad emitidas y permitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, las cuales prevalecen cuando existe conflicto en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Base de Contabilidad**

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, requiere que las instituciones supervisadas preparen sus estados financieros y sus registros de contabilidad con base a prácticas contables emitidas o permitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), las cuales prevalecen cuando existe conflicto con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. En la nota 21 se divulgan las diferencias entre ambas normas.

*Auditoría y Consultoría Asoc*  
Tegucigalpa, M.D.C., Honduras C.A.  
Febrero, 08 de 2013



**FINANCIERA POPULAR CEIBEÑA, S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	<u>Notas</u>	<u>D I C I E M B R E</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO:</b>			
Efectivo	4	L. 16,273,016	L. 16,641,063
Inversiones	5	28,070,000	37,279,216
Prestamos, descuentos y negociaciones - neto	6	136,571,797	154,821,382
Cuentas por cobrar		3,991,996	
Inmuebles, mobiliario y equipo –neto	7	9,668,404	9,798,622
Activos eventuales – neto	8	60,702,995	18,158,514
Activos diferidos		633,630	2,131,944
<b>Total Activo</b>		<b><u>L.255,911,838</u></b>	<b><u>L.238,830,741</u></b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>			
<b><u>Pasivo:</u></b>			
Exigibilidades a termino	9	L.193,297,706	L.181,615,944
Intereses por pagar		3,237,872	2,863,592
Impuesto sobre la renta por pagar	10		563,028
Provisiones	11	3,496,584	1,965,302
<b>Total Pasivo</b>		<b><u>200,032,162</u></b>	<b><u>187,007,866</u></b>
<b><u>Inversión de los Accionistas:</u></b>			
Capital social-acciones comunes autorizadas 500,000 con valor nominal de L.100 cada una	12	50,000,000	50,000,000
Aportaciones por capitalizar		3,041,629	
Reserva legal	12	430,738	430,738
Utilidades retenidas		2,407,309	1,392,137
<b>Total Inversión de los Accionistas</b>		<b><u>55,879,676</u></b>	<b><u>51,822,875</u></b>
<b>Total Pasivo e Inversión de los Accionistas</b>		<b><u>L.255,911,838</u></b>	<b><u>L.238,830,741</u></b>
<b>Cuentas de Orden</b>	13	<b><u>L.597,922,180</u></b>	<b><u>L.556,613,538</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Marcío Barahona**  
Gerente Regional

\_\_\_\_\_  
**Melissa Acosta**  
Contador General

\_\_\_\_\_  
**Danilo Chávez**  
Auditor Interno

**FINANCIERA POPULAR CEIBEÑA, S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DE OPERACION**  
**POR EL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	<u>Nota</u>	<u>D I C I E M B R E</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos por Intereses:</b>			
• Sobre préstamos, descuentos y negociaciones		L. 39,046,942	L. 40,610,967
• Sobre inversiones		2,340,000	
• Otros ingresos		9,194,095	4,447,093
<b>Total Ingresos por Intereses</b>		<b>50,581,037</b>	<b>45,058,060</b>
<b>Gastos por Intereses:</b>			
• Sobre depósitos termino		22,091,224	20,732,017
• Sobre depósitos de ahorro		113,560	
<b>Total Gastos por Intereses</b>		<b>22,204,784</b>	<b>20,732,017</b>
<b>Utilidad Neta en Intereses</b>		<b>28,376,253</b>	<b>24,326,043</b>
<b>Otros Gastos:</b>			
• Gastos en personal	14	15,613,119	15,024,289
• Gastos de administración	15	10,056,163	6,658,194
• Otros gastos diversos		1,486,860	777,637
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>27,156,142</b>	<b>22,460,120</b>
• Utilidad antes del impuestos de renta		1,220,111	1,865,923
• Impuestos de renta	10	204,939	887,689
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>L. 1,015,172</b>	<b>L. 978,234</b>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Marcio Barahona**  
**Gerente Regional**

\_\_\_\_\_  
**Melissa Acosta**  
**Contador General**

\_\_\_\_\_  
**Danilo Chávez**  
**Auditor Interno**

**FINANCIERA POPULAR CEIBEÑA, S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportaciones por Capitalizar</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 Diciembre 2010</b>	<b>L.50,000,000</b>		<b>L. 430,738</b>	<b>L. 4,989,495</b>	<b>L.55,420,233</b>
Dividendos pagados				(4,575,592)	(4,575,592)
Utilidad del año 2011				978,234	978,234
<b>Saldos al 31 Diciembre 2011</b>	<b>50,000,000</b>		<b>430,738</b>	<b>1,392,137</b>	<b>51,822,875</b>
Aumento al capital		L. 3,041,629			3,041,629
Utilidad del año 2012				1,015,172	1,015,172
<b>Saldos al 31 Diciembre 2012</b>	<b>L.50,000,000</b>	<b>L. 3,041,629</b>	<b>L.430,738</b>	<b>L. 2,407,309</b>	<b>L.55,879,676</b>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Marcío Barahona**  
**Gerente Regional**

\_\_\_\_\_  
**Melissa Acosta**  
**Contador General**

\_\_\_\_\_  
**Danilo Chávez**  
**Auditor Interno**