



KPMG, S. DE R. L.

Edificio Banco Atlántida, 11 piso
1ra. calle, 3ra. ave., N.O.
Apartado 257
San Pedro Sula, Honduras, C.A.

Teléfono: (504) 2553-3545, 2553-0146
Telefax: (504) 2552-2223
Email: HN-FMkpmgsp@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

*A la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de
Banco de Occidente, S. A.*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco de Occidente, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y los estados de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, y del control interno, que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Bases para una Opinión con Salvedad

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Banco tiene registrado en otros activos L 35,667,876 y L 32,792,914, respectivamente, que corresponde a saldos de deudores de préstamos y otras operaciones varias, de los cuales L 15,257,158 y L 22,455,595, respectivamente, son de dudosa recuperación. La creación de la reserva a los valores considerados de dudosa recuperación, se hará durante el mes de abril del año 2014.

Al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos establecidos en la Resolución No. 686/07-05-2012, emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, existe una insuficiencia en la provisión para préstamos e intereses de dudoso recaudo por L 183,657,349. Durante el año 2013, la administración del Banco incrementó la provisión correspondiente.

Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por cualquier ajuste de requerirse alguno, en relación a lo que se indica en el párrafo primero y excepto por lo indicado en el párrafo segundo de Bases para una Opinión con Salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco de Occidente, S. A., al 31 de diciembre de 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Para cumplir con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, el Banco también emite estados financieros consolidados con los de una Subsidiaria donde posee el 69.19% de participación como se indica en la nota 5 a los estados financieros.

KPMG

31 de enero de 2014

BANCO DE OCCIDENTE, S. A.
(Santa Rosa de Copán, Honduras)
Balance de Situación
31 de diciembre de 2013
(Expresado en Lempiras)

| Activo | Nota | 2013 | 2012 |
|---|-------------|------------------|-----------------|
| Disponibilidades | 4 | L 5,265,792,775 | 5,026,847,634 |
| Inversiones: | | | |
| Certificados, bonos y otros, neto | 5 | 13,179,469,240 | 10,540,734,291 |
| Acciones, neto | 5 | 193,501,520 | 219,946,232 |
| Préstamos e intereses a cobrar | 6 | 21,348,568,744 | 21,094,485,152 |
| Menos: provisión para préstamos e intereses dudosos e intereses incluidos en los préstamos | | (2,785,087,733) | (2,436,164,469) |
| Préstamos e intereses a cobrar, neto | | 18,563,481,011 | 18,658,320,683 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, neto | 7 | 1,004,482,308 | 954,121,041 |
| Activos eventuales, neto | 8 | 206,501,586 | 124,025,375 |
| Otros activos, neto | 9 | 243,468,900 | 187,443,591 |
| Total activo | | L 38,656,697,340 | 35,711,438,847 |
| Pasivo y Patrimonio | | | |
| Depósitos de clientes | 10 | L 32,116,906,399 | 29,852,757,389 |
| Depósitos de otros bancos | | 105,768,340 | 55,153,830 |
| Obligaciones bancarias, préstamos sectoriales | 11 | 1,158,307,469 | 1,214,541,848 |
| Intereses a pagar | | 62,430,904 | 56,342,061 |
| Cuentas a pagar | 12 | 457,165,058 | 396,501,806 |
| Impuesto sobre la renta y aportación solidaria temporal a pagar | 13 | 151,651,675 | 133,578,809 |
| Créditos diferidos | | 74,988,220 | 62,803,487 |
| Provisiones para autoseguro | 20 | 64,625,831 | 57,785,831 |
| Provisiones para prestaciones sociales | 18 | 235,965,188 | 209,462,188 |
| Contratos de capital reducido | 14 | 7,002,223 | 3,893,203 |
| Reservas técnicas por contratos en vigor | 15 | 169,112,180 | 201,331,997 |
| Reserva pago de jubilaciones y pensiones | 21 | 110,000,000 | - |
| Total pasivo | | 34,713,923,487 | 32,244,152,449 |
| Patrimonio: | | | |
| Acciones comunes, autorizadas y emitidas, 16,000,000, acciones con valor nominal de L 100 cada una. | 1 | 1,600,000,000 | 1,600,000,000 |
| Capital pagado en exceso | | 167,165 | 167,165 |
| Superávit de capital por revaluación de acciones | 5 | 12,945,556 | 12,945,556 |
| Reservas para contingencias | | 100,000,000 | 80,000,000 |
| Utilidades no distribuidas: | | | |
| Destinadas para reserva legal | | 500,000,000 | 400,000,000 |
| Disponibles | | 1,729,661,132 | 1,374,173,677 |
| Total utilidades no distribuidas | | 2,229,661,132 | 1,774,173,677 |
| Total patrimonio | | 3,942,773,853 | 3,467,286,398 |
| Compromisos y pasivos contingentes | 18, 19 y 24 | | |
| | | L 38,656,697,340 | 35,711,438,847 |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros. 3

BANCO DE OCCIDENTE, S. A.
Estado de Utilidades
Año terminado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en Lempiras)

| | Nota | 2013 | 2012 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Productos financieros: | | | |
| Ingresos por intereses | L | 3,977,519,460 | 3,555,809,993 |
| Otros ingresos | | 187,008,020 | 207,172,024 |
| Total productos financieros | | <u>4,164,527,480</u> | <u>3,762,982,017</u> |
| Gastos financieros: | | | |
| Intereses sobre depósitos | | 1,422,930,541 | 1,248,365,387 |
| Intereses sobre obligaciones bancarias | | 77,131,938 | 79,310,727 |
| Comisiones | | 15,348,195 | 8,922,975 |
| Otros gastos | | 21,380,649 | 17,512,490 |
| Total gastos financieros | | <u>1,536,791,323</u> | <u>1,354,111,579</u> |
| Utilidad financiera | | <u>2,627,736,157</u> | <u>2,408,870,438</u> |
| Productos por servicios: | | | |
| Compra y venta de divisas | | 119,695,254 | 142,330,722 |
| Giros y transferencias | | 70,456,122 | 69,947,707 |
| Manejo de cuentas | | 28,423,173 | 30,143,728 |
| Comisiones | | 38,734,929 | 42,022,984 |
| Otros | | 135,432,277 | 133,339,855 |
| Total productos por servicios | | <u>392,741,755</u> | <u>417,784,996</u> |
| Otros gastos: | | | |
| Gastos en personal | | 998,534,530 | 817,853,336 |
| Provisión para préstamos e intereses dudosos | | 501,752,465 | 595,558,882 |
| Gastos generales y administrativos | | 599,782,047 | 560,998,466 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 112,874,441 | 111,709,751 |
| Gastos diversos | | 1,023,350 | 2,508,015 |
| | | <u>2,213,966,833</u> | <u>2,088,628,450</u> |
| Utilidad de operación | | <u>806,511,079</u> | <u>738,026,984</u> |
| Ingresos no operacionales: | | | |
| Utilidad en venta de activos eventuales | | 51,401,929 | 38,435,225 |
| Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo | | 2,192,634 | 3,561,402 |
| Ingresos por dividendos | | 20,696,323 | 23,891,760 |
| Ingresos extraordinarios de años anteriores, neto de gastos | | 1,568,485 | 941,247 |
| Total ingresos no operacionales | | <u>75,859,371</u> | <u>66,829,634</u> |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal y ganancia de capital | | 882,370,450 | 804,856,618 |
| Impuesto sobre la renta, aportación solidaria temporal y ganancia de capital | 13 | <u>300,322,995</u> | <u>246,887,643</u> |
| Utilidad neta | L | <u>582,047,455</u> | <u>557,968,975</u> |

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.