Banco Promerica, S.A.

(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

Deloitte & Touche, S. de R.L. Torre Ejecutiva Santa Mónica Oeste 4to piso, Boulevard del Norte Apartado Postal 4841 San Pedro Sula Honduras

Tel.: (504) 2552 3707 Fax: (504) 2552 3115 www.deloitte.com

Deloitte.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva, a los Accionistas de Banco Promerica, S.A. y a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Promerica, S.A. ("el Banco"), los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Promerica, S.A. ("el Banco"), al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras ("La Comisión") descritas en la nota 2 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de "el Banco" de acuerdo con el Código de Contadores para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de Ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en Asuntos

Base contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, el Banco prepara sus estados financieros con base en las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras descritas en la Nota 2 a los estados financieros, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera en la Nota 33 el banco ha determinado las principales diferencias Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, su desempeño financiero y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno del Banco en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión y por aquel control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error no relacionado con fraude. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera de Banco Promerica, S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error no relacionado con fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.



(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

Deloitte & Touche, S. de R.L. Torre Ejecutiva Santa Mónica Oeste 4to piso, Boulevard del Norte Apartado Postal 4841 San Pedro Sula Honduras

Tel.: (504) 2552 3707 Fax: (504) 2552 3115 www.deloitte.com

Deloitte.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, el auditor ejerce el juicio profesional y mantiene el escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riegos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, diseñamos y
 realizamos los procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para
 proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error
 material debido a error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones
 intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte del Banco, basándonos en la evidencia de
 auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas
 significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es
 requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Banco cese de operar
 como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Honduras, C. A. 28 de marzo de 2019

Wattle / Tauch

BANCO PROMERICA, S.A.

(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017			(Expresados en Lempiras)
	Notas	2018	2017
ACTIVO:			
Disponibilidades	2dII, 3	L 2,276,976,102	L 2,272,258,475
Inversiones financieras – Netas	2dl, 4	1,169,495,662	1,045,096,209
Préstamos, descuentos y negociaciones – Neto	2e, 6	8,183,378,252	8,856,874,828
Cuentas por cobrar	2dIII, 7	88,818,043	49,222,594
Inversiones en acciones	2dl, 5	1,296,300	1,296,300
Activos mantenidos para la venta	2f, 8	118,127,441	79,577,400
Propiedades, planta y equipo - neto	2g, 9	49,697,209	64,150,068
Otros activos	2i, 10	115,970,645	126,633,846
TOTALACTIVOS		<u>L12,003,759,654</u>	<u>L12,495,109,720</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Depósitos	2j, 11	L 9,523,067,148	L 9,706,120,186
Obligaciones bancarias	2k, 12	1,069,346,306	1,092,507,770
Cuentas por pagar	2p,13	92,141,961	134,248,700
Obligaciones subordinadas a término	2l, 16	243,388,000	235,879,000
Provisiones	20, 15	84,393,699	82,383,867
Otros pasivos	2p, 17	63,155,421	38,149,272
TOTAL PASIVO PATRIMONIO		11,075,492,535	11,289,288,795
Capital social	18	745,000,000	745,000,000
Patrimonio restringido no distribuible	18	(4,983,143)	(4,983,143)
Utilidades acumuladas		188,250,262	465,804,068
TOTAL PATRIMONIO		928,267,119	1,205,820,925
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		L12,003,759,654	L12,495,109,720
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	31	L 3,462,325,401	L 3,230,450,847

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



BANCO PROMERICA, S.A.

(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

	Notas	2018	2017
PRODUCTOS FINANCIEROS			
Intereses	2q, 19	L 1,491,467,336	L 1,616,581,524
Comisiones	2r, 21	347,241,095	340,221,501
Otros ingresos	22	87,680,867	40,274,577
· ·		1,926,389,298	1,997,077,602
GASTOS FINANCIEROS:			
Intereses	2q, 20	(727,192,657)	(682,179,708)
Comisiones		(487,892)	(697,282)
Otros gastos	25	(176,965,357)	(197,225,903)
		(904,645,906)	(880,102,893)
UTILIDAD FINANCIERA		1,021,743,392	1,116,974,709
PRODUCTOS POR SERVICIOS			
Ganancia en venta de activos y pasivos	8	26,160,457	13,611,169
Servicios diversos	26	68,882,508	72,244,104
		95,042,965	85,855,273
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	23	(588,001,156)	(572,757,767)
Deterioro de activos financieros	24	(217,617,791)	(353,147,465)
Depreciaciones y amortizaciones		(84,712,349)	(69,218,197)
Gastos diversos	27	(70,802,602)	(65,606,680)
		(961,133,898)_	(1,060,730,109)
UTILIDAD DE OPERACIÓN		155,652,459	142,099,873
Ingresos y gastos no operacionales		481,451	993,142
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		156,133,910	143,093,015
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2n, 14	(46,300,971)	(45,222,714)
RESULTADO INTEGRAL Y UTILIDAD DEL AÑO		L 109,832,939	L 97,870,301

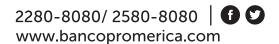
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

	(
	Notas	Capital Social	Patrimonio restringido no distribuible	Utilidades Acumuladas	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		L745,000,000	L(4,983,143)	L 367,933,767	L 1,107,950,624
Utilidad neta del año				97,870,301	97,870,301
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		745,000,000	(4,983,143)	465,804,068	1,205,820,925
Traslado a estimación por deterioro acumulado					
de préstamos, descuentos y negociaciones	6			(387,386,745)	(387,386,745)
Utilidad neta del año				109,832,939	109,832,939
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		L745,000,000	L(4,983,143)	L 188,250,262	L 928,267,119
				=====	

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.







BANCO PROMERICA, S.A.

(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE	2018 Y 201	7 (Exp	oresados en Lempiras)
	Notas	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobro por Intereses		L 1,513,132,737	L 1,629,504,285
Cobro por Comisiones		347,241,095	446,628,255
Pago por intereses		(905,574,107)	(693,301,615)
Pago por comisiones		(487,892)	(183,674,735)
Pagos por gastos de administración		(743,516,106)	(707,582,644)
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de bienes		, , ,	, , , ,
recibidos en pago (neto)		7,777,489	
Inversiones (no consideradas como equivalentes de efectivo)		38,671,915	(368,038,086)
Desinversión		67,532,993,049	20,932,263,445
Inversión		(67,494,321,134)	(21,300,301,531)
Préstamos descuentos y negociaciones:		555,015,759	(683,942,583)
Amortizaciones		25,229,914,597	24,085,455,042
Desembolsos		(24,674,898,838)	(24,769,397,625)
Depósitos:		(182,378,116)	624,800,968
Captaciones		69,802,534,278	69,209,306,889
Retiros		(69,984,912,394)	(68,584,505,921)
Cuentas por Cobrar y Pagar (neto)		(35,056,520)	63,775,542
Venta de bienes recibidos en pago		21,054,000	32,784,402
Impuesto sobre la renta pagado		(24,938,463)	(79,294,910)
Otros ingresos y egresos (neto)		(391,161,554)	(285,591,872)
Flujo neto de efectivo usado en		1 400 700 007	1 (000 000 000)
Actividades de Operación		L 199,780,237	L (203,932,993)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Bienes muebles e inmuebles	9	L (17,079,950)	L (27,339,960)
Compra de propiedad, planta y equipo y		2(17,070,000)	2 (27,000,000)
propiedades de inversión		(17,079,950)	(27,339,960)
Otras entradas y salidas de inversión (neto)		(,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	(=:,:::,:::)
Flujo neto de efectivo procedente			
de actividades de inversión		(17,079,950)	(27,339,960)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE			
FINANCIACIÓN:			
Obligaciones financieras:		L (22,420,291)	L (58,650,090)
Obtención de créditos		,	
Amortización de créditos		(22,420,291)	(58,650,090)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación:		7,509,000	235,879,000
Colocación		7,509,000	235,879,000
Flujo neto de efectivo procedente		(44.044.004)	477 000 040
de actividades de financiación		(14,911,291)	177,228,910
Total Flujo de Efectivo		L 167,788,996	L (54,044,043)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		167,788,996	(54,044,043)
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio			(07,044,040)
del período		2,572,439,475	2,626,483,518
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del			2,020,400,010
período	3	L 2,740,228,471	L 2,572,439,475
r		===,::,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	
		l	l

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

1. INFORMACIÓN GENERAL

El Banco Promerica, S.A. (el "Banco"), fue constituido mediante Escritura Pública No.10 en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C., República de Honduras, el 3 de agosto de 2000, como una sociedad anónima de capital fijo, por un período de tiempo indefinido. Su finalidad principal es realizar operaciones propias de un Banco Comercial, de ahorro, de crédito hipotecario, de capitalización, de fideicomiso, de ahorro y préstamo, de vivienda familiar y cualquier otra operación o servicio que tenga relación directa o inmediata con el ejercicio profesional de la banca y crédito.

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados por Banco Promerica, S.A. de acuerdo con normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en Honduras (La "Comisión"), organismo regulador que establece los criterios contables. Las diferencias entre las normas de la Comisión y NIIF deben divulgarse en una nota a los estados financieros véase Nota 33.

Principales Políticas Contables - Un resumen de las principales políticas adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a. Base de medición de los Estados Financieros – La base de medición de los elementos de los estados financieros utilizado por el banco es a costo histórico con excepción de algunas de las inversiones en bonos y letras del Banco Central de Honduras y de la Secretaría de Finanzas. Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias, por los importes de efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo, en el curso normal de la operación.

La base de medición de costo histórico podrá combinarse con otras bases de medición cuando sea necesario una mejor valoración de los elementos.

b. Unidad Monetaria y Moneda Funcional - La moneda funcional del Banco y en la que mantiene sus libros de contabilidad es el Lempira, moneda oficial de la República de Honduras. En Honduras todas las operaciones de compra y venta de divisas deben ser realizadas a través de los bancos nacionales y casas de cambio autorizadas, existiendo para estos propósitos las siguientes tasas de cambio de compra y de venta a la fecha de emisión de los estados financieros y al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Fecha	Tipo de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tipo de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
28 de marzo de 2019	24.4330	24.6040
31 de diciembre de 2018	24.3388	24.5092
31 de diciembre de 2017	23.5879	23.7530

- c. Transacciones en Moneda Extranjera Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarías originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra resultados del período en que ocurrieron.
- d. Activos Financieros El Banco, reconoce como activos financieros las Disponibilidades, Inversiones Financieras, Préstamos, Descuentos y Negociaciones y Cuentas por cobrar.
- I) Activos financieros a costo amortizado

Banco Promerica, S. A., reconoce un activo financiero al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

II) Efectivo y equivalentes de efectivo (Disponibilidades).

El Banco prepara sus flujos de efectivo bajo el método directo, para propósito del estado de flujos de efectivo, el Banco considera los Bonos del Banco Central de Honduras y Secretaría de Finanzas con vencimiento a la vista e inversiones en certificados de depósitos con un vencimiento no mayor de tres meses como equivalentes de efectivo.

III) Cuentas por cobrar

El banco reconoce como cuentas por cobrar los importes de beneficios originados de acuerdos entre la entidad y terceros como compradores o usuarios de un servicio u otros similares, adicionales valores a compensar a favor de otros emisores por las operaciones que efectúan los clientes principalmente los de tarjeta de crédito de la institución que hayan hecho uso de los puntos de venta de otras instituciones emisoras de tarjeta de crédito.

IV) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales en los que está incluido dicho activo. Esto ocurre cuando el Banco ha realizado los derechos a percibir los beneficios especificados en el contrato, o bien cuando estos han expirado o han sido cedidos a un tercero. Los pasivos financieros son dados de baja cuando éstos se hayan realizado.





e. Estimación por deterioro Acumulado de Préstamos, Descuentos y Negociaciones - El Banco ha adoptado las políticas dictadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en cuanto al registro de los préstamos y a la constitución de la estimación que establecen los siguientes porcentajes clasificados por categoría:

Las categorías de clasificación son las siguientes:

Categoría I (Créditos buenos)
Categoría II (Especialmente mencionados)
Categoría III (Crédito bajo norma)
Categoría IV (Créditos de dudosa recuperación)
Categoría V (Créditos de pérdida)

Los préstamos por cobrar se presentan al costo amortizado que comprende el valor del principal, más los intereses devengados, menos las amortizaciones efectuadas y la estimación para préstamos e intereses de dudosa recuperación. La estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones es determinada de acuerdo a las disposiciones de clasificación de créditos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, la cual periódicamente revisa y aprueba los criterios utilizados, así como el nivel de estimaciones adquiridas. Los ajustes a la estimación por deterioro acumulado requeridos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, se registran de acuerdo a las notificaciones respectivas con cargo a los resultados del año o a utilidades no distribuidas.

El saldo de esta estimación es una cantidad que la administración del Banco considera suficiente para absorber las posibles pérdidas en la recuperación de los préstamos por cobrar; la cual se establece para grandes deudores comerciales con base en el comportamiento de pago, capacidad de pago y disponibilidad de garantías del deudor y para los créditos de pequeños deudores comerciales, con base en el análisis de morosidad de pago de las cuotas y la disponibilidad de garantías del deudor y para créditos de consumo y de vivienda con base en un análisis de morosidad.

Los préstamos que la Administración considera incobrables son cancelados contra la estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones. Los préstamos recobrados previamente castigados se acreditan como otros ingresos en los resultados del período.

Las normas para la evaluación y clasificación de la cartera crediticia, emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, establecen que la constitución de estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones, se realizará en base a los siguientes porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2018, mediante resolución No 919/19-10-2018, circular CNBS No. 022/2018 aprobó y reformo respectivamente, Las "Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia" emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para la constitución de reservas, establecen porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

Categoría	Grandes y Pequeños Deudores Comerciales	Pequeños Deudores Comerciales Otras Garantías	Microcréditos	Créditos Agropecuarios y con otras garantías	Consumo con Periodicidad Mayor a 30 Días	Consumo con Periodicidad Menor a 30 Días	Otorgados mediante tarjeta de crédito	Vivienda con garantía hipotecaria solamente	Vivienda con garantía hipotecaria sobre depósitos pignorados
I I-A	0.50%*	0.50%	1%*		1%	1%	0.50%		
I-B II	0.75%* 4%*	1% 4%	5%*		5%	5%	1% 5.25%	0.75% 3%	3%
III IV	25% 60%	25% 60%	25% 60%	15% y 25%** 60%	25% 60%	25% 60%	25%	20% 50%	20% 50%
IV-A IV-B V	100%	100%	100%	100%	100%	100%	60% 80% 100%	70%	70%

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros para la constitución de reservas, establece porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

f. Activos Mantenidos para la Venta - Neto - Los activos mantenidos para la venta que el Banco recibe por dación en pago o por adjudicación en remate judicial, se registran dentro de los 10 días hábiles siguientes a su adquisición, al menor de los siguientes valores: a) Al valor acordado con el deudor en la dación en pago, b) Al de avalúo practicado por un profesional inscrito en el Registro de Valuadores de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, neto de los descuentos contenidos en la normativa vigente sobre la evaluación y clasificación de cartera crediticia, c) Al consignado en el remate judicial y d) Al 60% del saldo de capital del crédito. Estos bienes son vendidos con aprobación previa del Consejo de Administración del Banco en forma directa al público en general, y a sus directores, accionistas principales y partes relacionadas mediante subasta pública. Si el Banco no efectúa la venta dentro de un plazo de dos años posterior a la adjudicación o dación, amortiza anualmente el valor contable de los bienes en un 33% anual según lo establece la Resolución No. 180/06-02-2012 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.



^{*} Para grandes y pequeños deudores comerciales, Créditos Agropecuarios Comerciales y Vivienda, Microcréditos con garantías de depósitos pignorados en la institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden únicamente se requiere constitución de reserva a partir de la categoría III en adelante y para los créditos de vivienda a partir de la categoría II.

^{** 25%} aplicable a créditos agropecuarios otorgados con otras garantías.

Banco Promerica, S.A. (Propiedad de Promerica Financial Corporation)

g. Propiedades, Planta y Equipo – Neto - Las Propiedades, planta y equipo están registradas al costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas.

Los costos posteriores son incluidos en la suma registrada del activo o son reconocidos como un activo separado, lo que sea apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán al banco y el costo de la partida puede ser medida razonablemente. Todas las otras reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados durante el ejercicio en el que son incurridas.

La depreciación es calculada mediante el método de línea recta a lo largo de su vida útil estimada. La vida útil de los activos es la siguiente:

	Años de vida útil
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipo de Informática	3
Vehículos	5
Instalaciones	10

Las ganancias y pérdidas por desapropiación son determinadas por comparación entre los ingresos generados por la desapropiación y el valor en libros. Éstas son incluidas en el estado de resultados.

h. Arrendamientos - El Banco maneja contratos de arrendamientos operativos, los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultados sobre una base de línea recta (u otra base utilizada, cuando sea más apropiada) a lo largo del periodo de arrendamiento.

Cuando un arrendamiento operativo se da por terminado antes de su vencimiento, cualquier pago requerido por el arrendador en concepto de penalización por rescisión es reconocida como un gasto en el periodo en el cual la terminación del contrato ocurre.

i. Activos Intangibles (Otros activos Software de computadora) — Los activos intangibles son activos identificables, de carácter no monetario, y sin sustancia o contenido físico, que surgen a través de la adquisición o son desarrollados internamente por la institución.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo, siendo su presentación neta de amortización acumulada (para el caso de intangibles con vida útil finita) y pérdidas acumuladas por el deterioro de valor del activo. El costo incluye el costo de adquisición los costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o desarrollo del activo intangible.

El Banco ha seleccionado como política contable el modelo del costo; y todos los demás activos pertenecientes a la misma clase también se contabilizarán usando el mismo modelo, a menos que exista un mercado para esa clase de activos. Por lo tanto, después del reconocimiento inicial los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Un activo intangible se dará de baja en cuentas cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

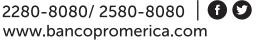
La amortización de un activo intangible con una vida útil finita no terminará cuando el activo intangible no vaya a ser usado más, a menos que el activo haya sido completamente amortizado o se clasifique como mantenido para la venta.

Los Software de computadora son capitalizados sobre la base del costo incurrido para adquirirlos más las erogaciones efectuadas para ponerlos en funcionamiento. Los costos son amortizados sobre la base de la vida útil esperada a 5 años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de software para computadora son reconocidos como gasto cuando son incurridos. Los costos que están asociados directamente con la producción de productos de software identificables y únicos controlados por la institución financiera, y que generarán, probablemente, beneficios económicos que superan a los costos en un lapso mayor a un año, son reconocidos como activos intangibles. Los costos directos incluyen costo de los empleados que trabajan en el desarrollo del software y gastos generales que permiten ser atribuidos directamente a la preparación del activo para su uso.

Los costos de desarrollo de software para computadora reconocidos como activos son amortizados utilizando el método de línea recta a lo largo de su vida útil.

j. Depósitos - Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público mediante las diferentes modalidades; tales depósitos son los autorizados por la Ley del Sistema Financiero para las Instituciones autorizadas para operar en el país. Como ser cuentas de cheques, ahorro, depósitos a plazo y otros tipos de depósitos. Son clasificados como pasivos financieros que no son mantenidos para su comercialización y son registrados al costo.

Los contratos de depósito se medirán inicialmente por un importe equivalente al capital recibido. Los incurridos en la celebración de depósitos, se llevarán a resultados en la fecha de la celebración del contrato.





Banco Promerica, S.A. (Propiedad de Promerica Financial Corporation)

Las obligaciones pueden ser exigibles legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal. El Banco eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada.

k. Obligaciones Financieras - Los préstamos (o emisiones de deuda) son reconocidos inicialmente al costo de la transacción. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultado conforme a la vida del préstamo.

El banco eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada.

I. Obligaciones Subordinadas a Término - Las obligaciones subordinadas a término son registradas inicialmente al costo que corresponde al valor razonable de la contra prestación recibida en una cuenta de pasivo, posteriormente son reconocidas al costo amortizado.

El Banco eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) sólo cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada.

m. Indemnizaciones a Empleados (Beneficios para empleados) - De acuerdo con el Código del Trabajo de Honduras, el Banco tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. Mediante Decreto No.150/2008 del 3 de octubre de 2008, se reformó parcialmente el Artículo No. 120 del Código del Trabajo, dicha reforma consiste en que, los trabajadores tendrán derecho a recibir un treinta y cinco (35%) por ciento del importe del auxilio de cesantía que le correspondería por los años de servicio después de quince años de trabajo continuo, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado un contrato de trabajo. El Banco tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la Ley; los desembolsos por este concepto se reconocen como gastos en el período en que se efectúan.

De acuerdo a la ley Marco del sistema de protección Social mediante reforma del Artículo 36 de las inversiones del Régimen de aportaciones privadas numeral 5 establece que de conformidad a ley, el empleador pagará al trabajador al cese de la relación laboral, el reajuste de la reserva laboral que contempla el régimen del seguro de cobertura laboral, siempre que el monto acumulado en la subcuenta de Reserva Laboral de Capitalización Individual, sea menor a lo que le correspondería por concepto de auxilio de cesantía o prima por antigüedad, según sea el caso, sin perjuicio de lo establecido en las convenciones colectivas vigentes.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. 1378/08-09- 2009 del 8 de septiembre de 2009, resolvió que las instituciones financieras deben de constituir el pasivo laboral a partir del 31 de diciembre de 2009, con fecha límite al 31 de diciembre de 2028, esta reserva debe constituirse en un 5% anual del total del pasivo laboral hasta constituir el 100%, y mediante Resolución No.1566/06-10-2009 del 6 de octubre de 2009 se amplió el plazo a las instituciones financieras hasta el 31 de enero de 2010, para que a partir de esa fecha se constituya el cinco por ciento (5%) de reserva anual incremental.

De acuerdo a la ley Marco del sistema de protección Social mediante reforma del artículo 36 de las inversiones del Régimen de aportaciones privadas numeral 5, en el caso de despido justificado, es decir, cuando la causa que motiva la terminación de la relación laboral, es cualquiera de las enunciadas en el Artículo 112 del código del trabajo, el empleador pagará al trabajador al cesar en su puesto de trabajo el reajuste de la reserva laboral bajo la modalidad de prima por antigüedad hasta completar el 4% estipulado en la ley Marco desde el cuatro de septiembre del dos mil quince.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios al Banco durante el periodo contable, el Banco reconocerá el importe de los beneficios que ha de pagar por tales servicios; como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, el Banco reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.

n. Impuesto sobre la Renta e Impuesto Diferido - Impuesto sobre la Renta - El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible, de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia neta del período, conteniendo el impuesto corriente. El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del período.

Los impuestos diferidos - Sobre las ganancias son registrados, utilizando el método impuesto sobre las ganancias por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que afectó la ganancia contable y la ganancia fiscal y sobre las diferencias temporarias que se originan entre las bases fiscales para activos y pasivos y los valores de dichos activos y pasivos registrados en los estados financieros. El impuesto diferido sobre las ganancias es determinado utilizando la normativa y tipos impositivos aprobados a la fecha del balance y que se espera aplicarlas en el momento en que el activo o el pasivo, de tipo fiscal diferidos, sean recuperados o liquidados.





Banco Promerica, S.A.
(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

o. Provisiones - Las provisiones son reconocidas cuando el Banco tiene una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, y son preparados de conformidad con normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Se dan de baja cuando es efectiva la salida de recursos para liquidar la obligación o cuando se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

p. Otros Pasivos - Los otros pasivos representan obligaciones registradas por el Banco en concepto de obligaciones futuras; las cuales están basadas en regulaciones legales o en políticas internas del Banco. Su reconocimiento tendrá lugar en las situaciones siguientes: a) Si la Institución tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado; b) Si es probable que la Institución tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y c) Si la Institución puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

El Banco dará de baja de su estado de situación financiera los otros pasivos (o una parte del mismo) cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o cuando la obligación que las originó se desvanece.

q. Ingresos y Gastos de Intereses - Los ingresos por intereses sobre préstamos y los gastos por intereses sobre depósitos y otros, se registran bajo el método de lo devengado. La contabilización de intereses sobre créditos en mora se suspende cuando los préstamos por cobrar se encuentran en mora por un período de tres meses consecutivos, registrándose en una cuenta de orden para su control.

La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, 90 días después del vencimiento para créditos contratados a un sólo pago de capital e intereses, y cuando los préstamos son calificados en las categorías de riesgo IV - Créditos de dudosa recuperación y V - Créditos de pérdida; además, los intereses no cobrados previamente registrados como ingresos, cuando los préstamos por cobrar se clasifican en estado de suspensión de intereses, son reversados como ingresos no recibidos. Los intereses reversados y los suspendidos se controlan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses que son efectivamente cobrados.

r. Ingreso por Comisiones - Los ingresos por comisiones son reconocidos generalmente sobre la base de acumulación cuando el servicio ha sido proporcionado.

Comisiones Cobradas a Establecimientos Afiliados - Tarjeta de Crédito - Las comisiones cobradas a establecimientos afiliados se basan en un porcentaje de las ventas efectuadas por los establecimientos y se reconocen como ingresos en el momento en que se aprueba la venta a favor de los establecimientos.

Comisiones por Membresías - Tarjeta de Crédito - Las comisiones por membresías corresponden a un valor fijo anual establecido dependiendo del tipo de tarjeta y se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se otorga la tarjeta y en la renovación anual de la misma.

Cargos por Cobertura de Hurto, Robo y Extravío - Tarjeta de Crédito- Los cargos por cobertura de hurto, robo y extravío, se reconocen como ingresos al momento en que se cargan a los tarjetahabientes.

Ingresos por otras Comisiones y Otros Servicios Varios- Los ingresos por otras comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantías y avales, compra y ventas de divisas, cobranza por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Comisiones por desembolsos - Las comisiones recibidas en efectivo. Se reconocen como ingreso en el momento en que sean efectivamente percibidas, contabilizando en la cuenta de ingreso. Las deducidas del monto otorgado o capitalizadas al préstamo otorgado. Se deberá reconocer el ingreso durante la vigencia del préstamo, al momento en que se efectué el pago de la cuota correspondiente y su reconocimiento se hará, de la siguiente manera:

- a. Reconocimiento inicial, cuenta de pasivo, la cual disminuirá a medida que el deudor cancele sus cuotas.
- b. Reconocimiento posterior, se hará proporcional por las cuotas pagadas, a la cuenta de ingresos. En caso de cancelación anticipada el registro del ingreso por comisión se hará en ese momento.
- s. Partes Relacionadas El Banco considera como relacionadas a aquellas personas naturales o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con el Banco y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de la Institución dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa.
- t. Uso de Estimaciones Los estados financieros son preparados de conformidad con normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros cuyas diferencias con las Normas Internacionales de información Financiera se presentan en nota y, en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la administración. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Los estimados hechos por la administración incluyen, entre otros, estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuento y negociaciones, vida útil de mobiliario y equipo, amortización de activos eventuales.



3. DISPONIBILIDADES (EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO)

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	L 131,737,034	L 67,398,601
Depósitos en Banco Central de Honduras	1,849,517,477	2,038,329,748
Depósitos en bancos del interior 1/	95,250,095	61,028,389
Depósitos en bancos del exterior	199,548,396	104,066,777
Rendimientos financieros por cobrar		
sobre disponibilidades	923,100	1,434,960
Sub total	2,276,976,102	2,272,258,475
Equivalentes de efectivo 2/	463,252,369	300,181,000
Total	L2,740,228,471	L2,572,439,475

1/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco contaba con depósitos en Banco Central de Honduras en cuenta de encaje en moneda nacional y extranjera, L970,768,701 y L878,748,776 (US\$36,104,852) en 2018, y L914,541,228 en moneda nacional y L1,123,788,520 (US\$47,642,585) en 2017 respectivamente.

2/ Equivalentes de Efectivo (Disponibilidades) - El Banco considera las Letras y Bonos de Banco Central de Honduras, los bonos de la Secretaría de Finanzas con vencimiento a la vista e inversiones en certificados de depósitos con un vencimiento no mayor de tres meses como equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están conformados por Letras de Banco Central de Honduras a corto plazo L450,250,000 a una tasa de interés del 5.39% con vencimiento el 2 de enero de 2019 y Bono de Banco Central de Honduras por L13,002,369 a una tasa de interés del 7.30% y L300,181,000 a una tasa de interés del 5.43% con vencimiento el 2 de enero de 2018 respectivamente.

Encaje Legal - Moneda Nacional - Según Resolución No. 363-9/2016 Sesión No.3641 del 22 de septiembre de 2016, del Banco Central de Honduras estableció para los recursos captados del público en moneda nacional, el requerimiento de encaje será de doce por ciento (12.0%) y el de inversiones obligatorias de cinco por ciento (5.0%).

En resolución No. 72-2/2018 (Circular No. D-08/2018) se estableció que el 5% de las inversiones obligatorias podrán ser mantenidas en:

- a. Cuentas de inversión de registro contable.
- b. Bonos emitidos por el BCH a dos años plazo.
- c. Bonos emitidos por la ENEE hasta siete millones quinientos mil dólares de Estados Unidos autorizados como computables mediante Decreto Legislativo No.169-2013 y Resolución No.509-11/2013 del BCH.
- d. Hasta el 2% de las obligaciones depositarias con el flujo neto acumulado de créditos otorgados por las instituciones del sistema financiero para la adquisición de terreno y la construcción de vivienda en el mismo y la construcción de nueva vivienda urbana o rural (en el caso de contar con el terreno), exceptuando los concedidos con Fondos BANHPROVI.

Moneda Extranjera - Según Resolución No. 363-9/2016 Sesión No.3641 del 22 de septiembre de 2016, del Banco Central de Honduras estableció para los recursos captados del público en moneda extranjera, el requerimiento de encaje será de doce por ciento (12.0%) y el de inversiones obligatorias se establece en doce por ciento (12.0%). Asimismo, el requerimiento de encaje adicional en inversiones líquidas en instituciones financieras del exterior de primer orden se reduce a cero por ciento (0.0%).

El encaje en moneda nacional y extranjera se constituirá, en su totalidad, en depósitos a la vista en el Banco Central de Honduras y deberá mantenerse un monto mínimo diario equivalente al 80% del mismo. La reserva de encaje está constituida totalmente en el Banco Central de Honduras (BCH), en forma de depósitos a la vista en moneda nacional y/o moneda extranjera o en títulos valores emitidos por éste en las mismas monedas.

El Encaje correspondiente a la catorcena del 20 de diciembre del 2018 al 2 de enero del 2019, estaba colocada en depósitos en BCH; 12% en cuenta de encaje y un 5% en Inversiones en BCH en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera está constituido en un 12% en cuenta de encaje y 12% en inversiones en BCH, según circular D-33/2016 del 22 de septiembre 2016. Se detalla el Encaje correspondiente a la catorcena del 20 de diciembre del 2018 al 02 de enero del 2019:

	2018	2017
Reserva de encaje en moneda		
nacional - saldos promedio:	L1,539,164,524	L 1,279,841,005
Depósitos en BCH	1,041,560,769	924,126,719
Inversiones en Instrumentos Emitidos por el BCH	497,603,755	355,022,097
Inversión de registro contable MN		692,188





		_	_	_	_		_		_	_		_		_
(Pro	pied	dad	de	Pro	me	eric	a F	ina	and	ia	Cor	oa	atio	on)

	2018	2017
Reserva de encaje en moneda		
extranjera- saldos promedio:	L1,112,346,962	L1,221,039,937
Depósitos en BCH	629,782,530	654,060,054
Valores garantizados por el Gobierno		
Inversión de registro contable ME	482,564,432	566,979,883
Valores garantizados por el Gobierno		
Total obligaciones sujetas a encaje:		
Depósitos y obligaciones en moneda		
nacional - saldos promedio	7,308,409,391	7,157,497,592
Depósitos y obligaciones en moneda		
extranjera - saldos promedio	1,733,753,117	1,990,341,915
Relación encaje/obligaciones sujetas a encaje:		
En moneda nacional	21%	18%
En moneda extranjera	64%	61%

4. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Inversiones financieras a costo amortizado		
Inversiones obligatorias	L 327,787,925	L 354,176,989
Inversiones no obligatorias 1/	752,268,548	603,714,572
Inversiones en fondos especiales 2/	77,497,017	78,787,542
Sub-total	1,157,553,490	1,036,679,103
Intereses por cobrar sobre inversiones	11,942,172	8,417,106
Total	L1,169,495,662	L1,045,096,209

1/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene Bonos del Gobierno de Honduras, emitidos por la Secretaría de Finanzas (SEFIN) en moneda nacional que devengan una tasa de interés nominal de 7.85% y 9.25% con vencimientos entre el 2019 y 2021.

2/ Al 31 diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene en Bac Honduras, S.A., por L77,497.017 y L78,787,542 respectivamente, en inversión liquida que cubre el pasivo laboral por medio de un Fideicomiso renovable cada 3 años, los ingresos percibidos para los años 2018 y 2017, fueron por L5,147,332 y L5,809,424 respectivamente.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el movimiento de las inversiones se detalla de la siguiente manera:

	2018	2017
Saldo al inicio	L 1,036,679,103	L 671,931,201
Adiciones	67,900,929,261	21,243,386,850
Redenciones	(67,780,054,874)	(20,878,638,948)
Total	L 1,157,553,490	L 1,036,679,103
5. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:		

	2018	2017
Autobancos Centro de Procesamiento	L 215,000	L 215,000
Interbancario (CEPROBAN) Total	1,081,300 L 1,296,300	1,081,300 L 1,296,300



6. PRÉSTAMOS DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES E INTERESES POR COBRAR

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Por status y tipo de crédito		
Vigente		
Comercial	L 3,138,683,726	L 3,414,256,551
Vivienda	1,558,331,671	1,361,404,735
Consumo Atrasado	2,920,292,544	3,342,535,355
Comercial	11 010 060	2 550 450
Vivienda	11,812,063	3,558,459
Consumo	15,814,816 50.455.001	12,612,210 28.367.666
Vencido	50,455,001	20,307,000
Comercial	1,569,762	5,287,452
Vivienda	1,309,702	3,207,432
Consumo	35,934	27,180
Refinanciados	00,004	27,100
Comercial	384,479,363	140,213,927
Vivienda	2,456,465	2,503,085
Consumo	320,381,063	662,338,090
Ejecución Judicial	,,	,,
Comercial	26,010,189	16,809,359
Vivienda	16,200,216	13,316,434
Consumo	1,922,774	230,842
Sub-total Sub-total	8,448,445,587	9,003,461,345
Intereses por cobrar	83,201,738	88,761,054
Intereses capitalizados pendientes de cobro	(9,412,426)	(7,276,928)
	8,522,234,899	9,084,945,471
Estimación por deterioro acumulado de préstamos,		
descuentos y negociaciones	(338,856,647)	(228,070,643)
Total	L 8,183,378,252	L 8,856,874,828

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos por cobrar en Lempiras ascienden a L7,231,807,096 y L7,614,472,822 respectivamente devengando tasas anuales que oscilan entre 1% y 50.98% de interés anual en el 2018 y 7% y 54% de interés anual en el 2017. Los préstamos en Dólares Estadounidenses ascienden a L1,216,638,490 (US\$49,987,612) y L1,388,988,523 (US\$58,885,637) devengando tasas de interés que oscilan entre 6% y 50.98% anual en el 2018 y 6.4% y 49.56% anual en el 2017. Los préstamos se encuentran contratados a tasas de interés variables, las cuales pueden ser ajustadas de acuerdo a condiciones del mercado.

En cuanto al porcentaje de cobertura de cartera, entendiéndose esta por el total de provisiones de cartera, dividido entre la cartera en mora, a diciembre de 2018 alcanzó un porcentaje de 132% y en diciembre de 2017 fue de 171.19%, cumpliendo así el porcentaje mínimo establecido por el ente regulador de 110.00%.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los créditos otorgados con garantía de depósitos ascienden a L124,393,976 y L137,758,928 respectivamente. A continuación, se presenta la concentración de los deudores:

Número de deudores	2018	% s/cartera bruta	2017	% s/cartera bruta
10 mayores	L1,243,839,344	15%	L1,265,376,373	14%
20 mayores	L1,735,059,254	<u>21%</u>	<u>L1,745,051,054</u>	<u>19%</u>
50 mayores Resto Total	L2,341,569,611 6,106,875,976 L8,448,445,587	28% <u>72%</u> <u>100%</u>	L2,375,544,170 6,627,917,175 L9,003,461,345	26% 74% 100%





Al 31 de diciembre se presenta la siguiente estructura de categorías de riesgo de acuerdo a resolución vigente emitida por la CNBS, que incluye deuda directa, indirecta e intereses por cobrar:

Categoría de riesgo	2018	%	2017	%
I Créditos Buenos II Créditos	L7,660,223,372	89%	L7,944,003,276	86%
Especialmente Mencionados	464.742.271	5%	872,880,311	9%
III Créditos Bajo Norma	178,819,093	2%	270,549,634	3%
IV Créditos de Dudosa	, ,		·	
Recuperación	146,947,526	2%	88,652,667	1.7%
V Créditos de Pérdida	162,730,801	2%_	31,427,296	0.3%
Total	_L8,613,463,063	100%_	L9,207,513,184	100%

Detalle de la Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones por sectores, por categoría y tipo de garantía:

Concepto	Préstamos	Contigencias	2018	Préstamos	Contigencias	2017
I. Por sectores						
a) Comercial	L 108,145,284	L 164,149	L 108,309,433	L 59,528,812	L 210,630	L 59,739,442
b) Vivienda	21,356,538		21,356,538	10,802,253		10,802,253
c) consumo	209,190,676		209,190,676	157,527,615	1,333	157,528,948
Total	L 338,692,498	L 164,149	L 338,856,647	L 227,858,680	L 211,963	L 228,070,643
II. Por Categoría						
Categoría I	L 33,392,864	L 164,149	L 33,557,013	L 36,969,143	L 211,963	L 37,181,106
Categoría II	20,355,001		20,355,001	41,736,177		41,736,177
Categoría III	38,617,316		38,617,316	63,214,044		63,214,044
Categoría IV	94,862,645		94,862,645	56,946,997		56,946,997
Categoría V	151,464,672		151,464,672	28,992,319		28,992,319
Total	L 338,692,498	L 164,149	L 338,856,647	L 227,858,680	L 211,963	L 228,070,643

Concepto	Préstamos	Contigencias	2018	Préstamos	Contigencias	2017
III. Por tipo de garantía						
Hipotecaria	L 91,703,749	L 75,048	L 91,778,797	L 52,194,030	L 138,711	L 52,332,741
Prendaria	57,280	64	57,344	129,210	1,984	131,194
Accesoria	,		,	•	•	•
Fiduciaria	230,630,234	89,037	230,719,271	161,088,799	71,213	161,160,012
Otras	16,301,235		16,301,235	14,446,641		14,446,696
Total	L 338,692,498	L 164,149	L 338,856,647	L 227,858,680	L 211,963	L 228,070,643

Clasificación de los Préstamos por Tipo de Garantía - Los préstamos según su clasificación por tipo de garantía se detallan a continuación:

	2018	2017
Fiduciarios	L 3,491,358,160	L 4,331,627,649
Prendarios	106,275,111	104,733,354
Hipotecarios	4,324,217,663	4,138,976,115
Otras garantías	526,594,653	428,124,227
Total	L 8,448,445,587	L 9,003,461,345
		<u></u>



Distribución de Cartera de Préstamos por Sector Económico y por Área Geográfica - El Banco hace esfuerzos por tener una cartera de préstamos diversificada por tipo de préstamos, área geográfica y sector económico para minimizar el riesgo del impacto negativo de un solo evento o una serie de acontecimientos. La clasificación de los préstamos por sector y regiones geográficas, se resume a continuación:

	2018	2017
Por sector económico		
Comercio	L2,326,044,481	L2,095,455,090
Servicios	885,700,677	975,109,916
Consumo	3,318,727,897	4,066,424,022
Propiedad raíz	1,608,215,819	1,411,762,378
Industrias	227,507,423	370,051,718
Otros	82,249,290_	84,658,221
Total	L8,448,445,587	L9,003,461,345
	2018	2017
Por regiones geográficas		
Zona Centro-Sur	L4,926,713,910	L5,362,692,240
Zona Norte	3,521,731,677	3,640,769,105
Total	L8,448,445,587	L9,003,461,345

Estimación por deterioro acumulado de Préstamos, Descuentos y Negociaciones - El movimiento de esta estimación se detalla a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	L 228,070,643	L 154,491,318
Estimación por deterioro acumulado de préstamos,		
descuentos y negociaciones (ver Nota 23)	217,617,791	353,021,176
Aporte de accionistas	243,369,000	
Traslado de utilidades retenidas	387,386,745	
Préstamos castigados	(737,587,532)	(279,441,851)
Saldo al final del año	L 338,856,647	L 228,070,643

Mediante circular SBOUC-NO-314/2018 la Comisión Nacional de Bancos y Seguros autorizó traslado de Utilidades no distribuidas por L387,386,745 para fortalecimiento de las reservas para estimación por deterioro acumulado de Préstamos, Descuentos y Negociaciones.

Adicionalmente el banco recibió un aporte voluntario de accionistas por L243,369,000 para fortalecimiento de la reserva. En el periodo 2018 se experimentó un incremento en la aplicación de reserva sobre préstamos por L458,145,681 producto de saneamiento de cartera de Tarjetas de Crédito.

En el período 2018, se dieron de baja activos por Préstamos, Descuentos y Negociaciones y Cuentas Incobrables Castigadas producto por la venta de cartera de tarjeta de crédito, según detalle:

	Precio de venta	Valor en Libros	valor en Registro	Descuento	Ingresos
Préstamos, Descuentos y Negociaciones Cartera	L 515,110,907	L 515,110,907			
Castigada Totales	58,559,876 L 573,670,783	L 515,110,907	L 2,110,525,112 L 2,110,525,112	L (2,051,965,236) L (2,051,965,236)	L 58,559,876 L 58,559,876

7. CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Cuentas por cobrar	L 7,330,997	L 7,104,887
Deudores varios 1/	68,673,662	34,501,225
Intercambios por cobrar	12,813,384	7,616,482
Total	L 88,818,043	L 49,222,594
Total	=======================================	





1/ DEUDORES VARIOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Faltantes de caja	L 51,481	L 16,738
Caja chica	26,000	48,000
Cheques devueltos		59,874
Pago a cuenta ISR		8,636,505
Pago de Remesas Familiares	180,065	2,108,230
Pasivo laboral RAP	6,150,054	3,000,487
Anticipos a proveedores	24,552,821	9,351,924
Liquidación tarjeta de debito	1,323,370	3,798,574
Depósitos en tránsito	16,083,414	
Liquidación ACH	15,409,067	
Otros deudores varios	4,897,390	7,480,893
Total	L 68,673,662	L 34,501,225

8. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento se detalla de la siguiente manera:

	2017	Adiciones	Retiros	2018
Muebles e Inmuebles	L 86,983,830	L 58,403,587	L (15,223,270)	L 130,164,147
Menos: reserva para activos eventuales	(7,406,430)	(7,280,635)	2,650,359	_(12,036,706)
Total	L 79,577,400	L 51,122,952	L (12,572,911)	L_118,127,441

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento se detalla de la siguiente manera:

	2016	Adiciones	Retiros	2017
Muebles e Inmuebles	L 92,711,878	L 22,258,287	L (27,986,335)	L 86,983,830
Menos: reserva para activos eventuales	(13,133,370)	(3,213,327)	<u>8,940,267</u>	_(7,406,430)
Total	L 79,578,508	L 19,044,960	L (19,046,068)	L 79,577,400

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018, se dieron de baja activos mantenidos para la venta como se describen a continuación:

	Precio de Venta	Costo de adquisición	Amortización y Gastos	Utilidad o pérdida
Inmuebles Muebles	L 20,884,000 170.000	L 15,053,270 170.000	L (1,946,759)	L 7,777,489
Totales	L 21,054,000	L 15,223,270	L (1,946,759)	L 7,777,489

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, se dieron de baja activos mantenidos para la venta como se describen a continuación:

	Precio de Venta	Costo de adquisición	Amortización y Gastos	Utilidad o pérdida
Inmuebles Muebles	L 33,468,975 35.427	L 27,950,908 35,427	L (8,065,688)	L 13,583,755
Totales	L 33,504,402	L 27,986,335	L (8,065,688)	L 13,583,755





Banco Promerica, S.A. (Propiedad de Promerica Financial Corporation)

Las ganancias en venta de activos y pasivos por los años terminados al 31 de diciembre, estaban integrados así:

	2018	2018
Bienes recibidos en pago o adjudicados	L 7,777,489	L 13,583,755
Propiedad, Planta y Equipo	18,382,968	27,414
		<u></u> -
Total	L 26,160,457	L 13,611,169

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento se detalla de la siguiente manera:

	2017	Adiciones	Retiros	2018
Costo:	1 00 707 000	1 400 004		1 07 400 077
Instalaciones y mejoras Mobiliario y equipo	L 26,727,896 162,879,766	L 433,081 16,671,364	L (24,495)	L 27,160,977 179,526,635
Vehículos	3,158,517			3,158,517
	192,766,179	17,104,445_	L (24,495)	209,846,129
Depreciación acumulada:				
Instalaciones y mejoras	(19,045,077)	(1,536,662)		(20,581,739)
Mobiliario y equipo	(115,713,380)	(20,899,973)	43,336	(136,570,017)
Vehículos	(2,824,141)	(173,023)		(2,997,164)
	(137,582,598)	(22,609,658)	43,336	(160,148,920)
Sub-total	L 55,183,581	L (5,505,213)	L 18,841_	L <u>49,697,209</u>
Terrenos	8,966,487		(8,966,487)	
Total	L 64,150,068	<u>L (5,505,213)</u>	<u>L (8,947,646)</u>	L49,697,209_

En el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, se dio de baja a activo de Propiedad, planta y equipo como se describe a continuación:

	Precio de Venta	Valor en libros	Utilidad o pérdida
Terreno	L27,349,455	_ L 8,966,487_	L 18,382,968
Totales	L27,349,455	L 8,966,487	<u>L 18,382,968</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento se detalla de la siguiente manera:

	2016	Adiciones	Retiros	2017
Costo: Instalaciones y mejoras Mobiliario y equipo Vehículos	L 24,645,343 144,953,197 3,158,517 172,757,057	L 2,082,553 25,257,407 27,339,960	L (7,330,838) (7,330,838)	L 26,727,896 162,879,766 3,158,517 192,766,179
Depreciación acumulada: Instalaciones y mejoras Mobiliario y equipo Vehículos Sub-total Terrenos Total	L (17,385,769) (102,693,712) (2,651,118) (122,730,599) L 50,026,458 8,966,487 L 58,992,945	L (1,659,308) (20,245,781) (173,023) (22,078,112) L 5,261,848	7,226,113 7,226,113 (104,725) L (104,725)	(19,045,077) (115,713,380) (2,824,141) (137,582,598) L



10, OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos anticipados	L 8,553,959	L 7,389,500
Programas, aplicaciones, licencias	192,720,773	176,437,865
Lista de clientes	9,098,500	12,620,500
Construcciones en usufructo	15,051,545	17,961,027
Depósitos en garantía	11,726,620	11,133,119
Otros activos	368,882	413,324
Sub total	237,520,279	225,955,335
Amortización acumulada	(121,549,634)	(99,321,489)
Total Otros activos	L 115,970,645	L 126,633,846
El movimiento de la amortización acumulada es como	sigue:	

	2018	2017
Saldo inicial	L 99,321,489	L 78,355,194
Incrementos	22,228,145	20,966,295
Total	L 121,549,634	L 99,321,489

El movimiento neto de los activos intangibles, al 31 de diciembre de 2018, presentaba la situación siguiente:

	2017	Adiciones o (Retiros)	2018
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	L 176,437,865	L 16,282,908	L 192,720,773
Lista de Clientes	12,620,500	(3,522,000)	9,098,500
Total	L 189,058,365	L 12,760,908	L 201,819,273

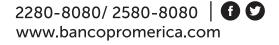
El movimiento neto de los activos intangibles, al 31 de diciembre de 2017, presentaba la situación siguiente:

	2016	Adiciones o (Retiros)	2017
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	L 118,570,114	L 57,867,751	L 176,437,865
Lista de Clientes	16,142,500	(3,522,000)	12,620,500
Total	L 134,712,614	L 54,345,751	L 189,058,365

Las amortizaciones de los activos intangibles se realizan mediante el método de línea recta de acuerdo a los contratos establecidos o en su defecto al máximo permitido por el Reglamento Especial para la Depreciación, Amortización y Agotamiento de Activos.

11. DEPÓSITOS

A costo amortizado	2018	2017
Del público De instituciones financieras	L 9,107,709,401 387,767,689	L 9,240,038,539 431,686,555
Depósitos restringidos	5,642,465	11,772,578
Total	<u>L 9,501,119,555</u>	<u>L 9,683,497,672</u>
Cuenta de cheques <u>1/</u>	2018 L 997,352,236	2017 L 787,820,958
Cuenta de ahorro <u>2/</u> Depósitos a plazo <u>3/</u>	2,265,979,928 6,232,144,926	1,969,023,039 6,914,881,097
Restringidos	5,642,465	11,772,578
	9,501,119,555	9,683,497,672
Costos financieros por pagar sobre Depósitos Total	21,947,593 L 9,523,067,148	22,622,514 L9,706,120,186
. 5 - 5.	<u>L 0,020,001,140</u>	23,700,120,100





Banco Promerica, S.A.

(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

1/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos en cuenta de cheque, incluyen depósitos en Dólares Estadounidenses que ascienden a L279,543,849 (US\$11,485,523) y a L295,589,885 (US\$12,531,420) respectivamente, los depósitos en cuenta de cheques devengan una tasa de interés en moneda nacional entre 0.5% y 1.75% en el 2018 y de entre 0.5% y 1.75% en el 2017 y en moneda extranjera entre 0.25% y 0.75% en el 2018 y entre 0.25% y 0.75% en el 2017.

2/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos en cuenta de ahorros, incluyen depósitos en Dólares Estadounidenses que ascienden a L772,379,634 (US\$31,734,499) y L684,718,445 (US\$29,028,377) respectivamente, los depósitos en cuenta de ahorros devengan una tasa de interés en moneda nacional entre 0.25% y 7.75% en el 2018 y de entre 0.25% y 6.5% en el 2017 y en moneda extranjera entre 0.15% y 2.5% en el 2018 y entre 0.15% y 2.5% en el 2017.

3/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos a plazo, incluyen depósitos en Dólares Estadounidenses que ascienden a L669,756,410 (US\$27,518,054) y L1,057,584,601 (US\$44,835,895) respectivamente, los depósitos a plazo devengan una tasa de interés en moneda nacional entre 3.37% y 9.85% en el 2018 y entre 3.37% y 11% en el 2017 y en moneda extranjera entre 0.45% y 3.6% en el 2018 y entre 0.85% y 4% en el 2017.

A continuación, se muestra la concentración de los depósitos:

	2018	% s/depósitos brutos	2017	% s/depósitos brutos
10 mayores	L 1,964,425,887	<u>21%</u>	L 2,161,823,172	<u>22%</u>
20 mayores	L 3,038,651,461	<u>32%</u>	L 3,501,337,130	<u>36%</u>
50 mayores Resto Total	L 4,346,522,767 5,154,596,789 L 9,501,119,556	46% 54% 100%	L 4,979,863,410 4,703,634,262 L 9,683,497,672	52% <u>48%</u> 100%

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

A of de distrible se integran de la signiente manera.		
Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI) <u>1/</u> : Préstamos en lempiras a mediano y largo plazo, para redescuento	2018	2017
créditos de vivienda con tasa de interés entre el 1% al 9% anual plazos máximo 20 años.	L 474,602,629	L 402,004,207
Régimen de Aportaciones Privadas 1/ Préstamos a mediano y largo plazo, para redescuento de créditos de vivienda con una tasa de interés entre el 5% al 12% anual, plazos máximo 20 años.	418,125,609	418,375,480
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) 1/: Préstamos en moneda local a mediano y argo plazo, para créditos redescuento para vivienda comercio con una tasa de interés de 9.50% anual con plazo máximo 10 años.	685,125	763,425
Línea de crédito a corto plazo, a una tasa anual de 9.5%.		60,000,000
Préstamos en dólares a mediano y largo Plazo, para créditos redescuento de vivienda, con una tasa de interés entre el 3.28% al	474 576 500	200 267 424
7.76% promedio anual, plazo 10 años.	174,576,590	209,267,131
Sub-Total Costo financiero por pagar financieras Total	1,067,989,953 1,356,353 L 1,069,346,306	1,090,410,243 2,097,527 L 1,092,507,770

1/ Los préstamos por pagar, corresponden a créditos sectoriales bajo programas de redescuentos para préstamos de vivienda y producción a través del cual el Banco opera como intermediario, las garantías de estos créditos, son los bienes financiados mediante el redescuento.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cartera en moneda nacional muestra un saldo por pagar de capital e intereses por un valor L894,769,717 y L883,240,638 y en Dólares Estadounidenses que ascienden a L174,576,589 (US\$7,172,769) y L209,267,132 (US\$8,871,800) respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018, los financiamientos obtenidos mediante líneas de crédito están conformados así:





Entidad prestamista	Monto de línea de crédito	Fecha de otorgamiento	Fecha de vencimiento	Saldo utilizado de la línea de crédito	Saldo por utilizar de la línea de crédito
			Hasta al paga total da		
BCIE 1/	\$20,381,000	30.06.2015	Hasta el pago total de la suma adeudada	\$9,500,393	\$10,880,607
CITIBANK NA	4,400,000	*/	*/	1,050,000	3,350,000
EASTERN	4,400,000	1	,	1,050,000	3,350,000
NATIONAL BANK	3,500,000	*/	*/		3,500,000
DEUSTCHE BANK	1,000,000	*/	*/	1,050,000	
STANDARD	, ,			, ,	
CHARTERED BANK	4,700,000	*/	*/		4,700,000
BANCOLDEX	3,000,000	*/	*/		3,000,000
Corporación	-,,	•	•		-,,
Interamericana					
de Inversiones-					
Grupo BID	5,000,000	*/	*/		5,000,000
IFC 2 /	5,000,000	*/	*/		5,000,000

^{*/} Líneas de crédito renovadas anualmente

1/BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA (BCIE)

Contrato suscrito entre Banco Promerica, S.A. y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) el 7 de julio de 2015, por línea de crédito global hasta por un monto de US\$20,381,000 moneda de Estados Unidos, monto que no incluye los intereses, comisiones, gastos o cualquier otra cantidad que se cause en virtud de la línea global de crédito.

Del Destino de los Recursos - La línea global de crédito será única y exclusivamente para financiar sub-préstamos que se enmarquen dentro de cualquiera de los Programas de crédito del BCIE, absteniéndose de financiar, con recursos de esta facilidad crediticia, operaciones destinadas a préstamos personales para consumo.

Del Plazo de Línea Global de Crédito - La línea global de crédito tendrá un plazo de doce (12) meses, plazo prorrogable por períodos anuales adicionales.

De la Moneda y Tipo de Cambio - El BCIE efectuará los desembolsos en dólares, reservándose sin embargo el derecho de entregar cualquier otra divisa que estimare conveniente para el otorgamiento del sub-préstamo. La Institución amortizará y pagará sus obligaciones en la misma moneda y proporciones en que le fueron desembolsadas por el BCIE, teniendo la opción de hacerlo en Dólares o cualquier otra moneda aceptable al BCIE.

De los Intereses - El BCIE establecerá los intereses teniendo en cuenta la naturaleza y requerimientos de cada programa de crédito, los cuales serán fijados al aprobarse cada sub-préstamo

Convenios Financieros – El Banco está obligado a mantener una estructura financiera que guarde los siguientes indicadores: Vulnerabilidad Patrimonial menor o igual a cero por ciento (<=0.0%); índice de Morosidad Bruta menor o igual a dos puntos cinco por cierto (<=2.5%) y Activos Líquidos mayor o igual al veinticinco por ciento (>= 25%).

Al 31 de diciembre de 2018, el Índice de Morosidad Bruta fue de 4%

2/ International Finance Corporation (IFC)

Contrato suscrito entre Banco Promerica, S.A. e International Finance Corporation (IFC) el 8 de febrero del 2017, por línea de crédito hasta por un monto de US\$5,000,000, moneda de Estados Unidos.

Del Destino de los Recursos – La línea será única y exclusivamente para facilidades de crédito comercial ("Facility non-committed") a Banco Promerica S.A. La línea proporciona cobertura para una variedad instrumentos relacionados con el comercio exterior, siendo: Cartas de Crédito Standby, Cartas de Crédito Documentarias, Financiamientos de Pre y Post exportación, Garantías de Oferta, Anticipo y Cumplimiento.

Del Plazo de Línea Global de Crédito - La línea global de crédito tendrá un plazo de doce (12) meses, plazo prorrogable por períodos anuales adicionales.

De los Intereses - Para cada Garantía de IFC emitida, el Banco pagará a IFC una tarifa calculada por referencia a una tasa por período (que se acordará por separado entre la IFC y el Banco) basada en la cantidad nominal declarada de esa garantía IFC en su fecha de emisión y que cubra el período hasta su fecha de vencimiento.



(Propiedad de Promerica Financial Corporation)

13, CUENTA POR PAGAR (OBLIGACIONES POR PAGAR)

Al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2018	2017
Documentos y órdenes de pago emitidas	L 15,552,897	L 25,483,237
Retenciones y contribuciones por pagar	2,705,166	2,888,509
Comercios Afiliados	12,692,562	14,707,285
Tarjetahabientes	5,653,448	5,735,822
Intercambios por pagar	14,834,625	21,737,210
Impuesto Corriente por pagar (nota 14)	10,269,515	
Impuestos por pagar retenidos a terceros	6,186,037	5,629,148
Recaudaciones Fiscales	3,578,240	24,613,356
Recaudaciones Municipales	2,832,065	18,357,248
Contratos de Administración	15,480,328	12,412,124
Otras cuentas por liquidar	108,286	385,584
Contribución Especial Ley de Seguridad Poblacional	2,248,792	2,299,177
Total	L 92,141,961	L 134,248,700

14. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Impuesto sobre la renta fue calculado de la siguiente manera:

Utilidad antes del impuesto sobre la renta Efecto fiscal de gastos no deducibles e ingresos no gravables	2018 L 120,361,824 25,953,120	2017 L 137,573,132 5,375,749
Utilidad gravable	L 146,314,944	L 142,948,881
Impuesto sobre renta calculado al 25% Aportación solidaria 5% Total impuesto sobre la renta Gasto (ingreso) por impuesto diferido Impuesto único sobre Ganancias de Capital Total impuesto sobre la renta	L 36,578,736 7,265,747 43,844,483 2,456,488 L 46,300,971	L 35,737,220 7,097,444 42,834,664 2,388,050 45,222,714
El impuesto sobre la renta por pagar: Impuesto Corriente Menos exceso de provisión Pagos a cuenta Impuesto sobre la renta por pagar (a favor)	L 43,844,483 (24,938,462) L 18,906,021	42,834,664 (51,471,169) L (8,636,505)

Mediante Decreto No. 278-2013 en el Artículo 15, se reformó el Artículo No. 22 de la Ley de Equidad Tributaria, contenida en el Decreto No. 51-2003 del 3 de abril de 2003 y sus reformas, que en adelante debe leerse así: Las personas jurídicas, excepto las incluidas en los regímenes especiales de exportación y turismo sin perjuicio de lo establecido en el Artículo 22 de la Ley del Impuesto sobre la renta, pagarán una aportación solidaria del cinco por ciento (5%) que se aplicará sobre el exceso de la renta neta gravable superior a un millón de lempiras (L1,000,000), a partir del período fiscal 2014 en adelante.

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula el 1% sobre el exceso de L3,000,000 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%. Están exentos de este pago las compañías que están sujetas a regímenes especiales tales como Régimen de Importación Temporal, Zona Libre y otros.

Mediante Decreto 278-2013, en el Artículo 9 se modificó el Artículo 22-A, mediante el Artículo 22-A: Las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a DIEZ MILLONES DE LEMPIRAS (L10,000,000.00) del período impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en el literal a) y b) del Artículo 22 de la presente Ley, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados.

Las empresas que declaren pérdidas de operación estarán sujetas a lo establecido en el Decreto No. 96-2012 del 20 de junio de 2012.





Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 al 2018, presentadas por la Institución, no han sido revisadas por las autoridades fiscales; de acuerdo con el Artículo No.136 del código tributario reformado por el Decreto 130-2012, la responsabilidad de los contribuyentes, responsables o agentes de retención y las acciones y facultades del Fisco para revisar, investigar, practicar diligencias y exámenes, notificar ajustes, determinar y exigir el pago de las correspondientes obligaciones y para hacer efectivas las acciones previstas en este Código, prescribirán, en forma definitiva por el transcurso de:

Cuatro (4) años en el caso de contribuyentes o responsables que hubiesen importado, exportado o realizado cualquier otra operación comprendida dentro de los regímenes aduaneros;

Cinco (5) años en el caso de contribuyentes o responsables inscritos, así como para los contribuyentes o responsables que no estén legalmente obligados a inscribirse:

Diez 10) años en el caso de contribuyentes o responsables que, estando legalmente obligados a inscribirse, no lo hubiesen hecho; y

Diez 10) años cuando en las declaraciones se ocultaren datos, hechos o informaciones para eludir el pago total o parcial de un tributo o cuando la omisión sea constitutiva del delito de defraudación fiscal.

La administración del Banco considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Prestaciones Laborales al principio del año	L 81,788,029	L 68,515,295
Aumento por constitución	6,359,041	29,976,927
Aplicaciones y/o disminuciones	(4,500,000)	(16,704,193)
Sub-Total	83,647,070	81,788,029
Otras provisiones	746,629	595,838
Total	L 84,393,699	L 82,383,867

Se detalla a continuación la integración de la provisión para Prestaciones Laborales:

	2018	2017
Fideicomiso en Banco	L 77,497,017	L 78,787,542
Aportes al RAP	6,150,053	3,000,487
Total	L 83,647,070	L 81,788,029

16. DEUDA SUBORDINADA

El Banco suscribió contrato de Deuda Subordinada computable para Recursos propios con Blue Orchard por US\$10,000,000 equivalente al 31 de diciembre de 2018 a L243,388,000 y L235,879,000 el 2017 respectivamente, a un plazo de 9 años, con intereses corrientes a la tasa anual variable de 7.50% (750 puntos básicos) más Libor a 6 meses determinada en la fecha de cotización, los intereses pagaderos semestralmente. La emisión de esta deuda subordinada fue autorizada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), con el propósito que se considere como capital complementario, según Resolución No.1020 del 6 de diciembre de 2017.

Destino de los Recursos - La contratación de la Deuda Subordinada tiene como objetivo brindar fortalecimiento patrimonial permitiendo de esta forma un crecimiento promedio de las carteras.

Préstamos que reúnen las características necesarias para ser considerados como deuda subordinada a término según Resolución No.049/17-01-2006 de la Comisión. En caso de disolución y liquidación del Banco, el principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas del Banco. La deuda subordinada es considerada como capital complementario del Banco, para determinar los indicadores de suficiencia de capital.

La deuda subordinada no goza de ningún tipo de garantía especial por parte de la institución emisora y no está cubierta por el Fondo de Seguro de Depósitos (FOSEDE); en consecuencia, el Gobierno de Honduras y el FOSEDE no garantizan, y por ende no se responsabilizan por la restitución de los recursos constituidos mediante obligaciones de esta naturaleza.



17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Ingresos cobrados por anticipado	L 252,313	L 114,295
Acreedores varios <u>1/</u>	61,533,713	37,243,813
Costo financiero deuda subordinada	1,369,395	791,164
Total	L 63,155,421	L 38,149,272

1/ ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	2018	2017
Seguros y fianzas por pagar	L 12,319,496	L 11,357,485
Otros acreedores varios	17,714,010	7,054,838
Liquidación ACH	14,356,355	434,645
Programas de Lealtad	3,171,751	3,648,613
Honorarios profesionales	1,375,273	2,935,050
Proveedores de bienes y servicios	12,596,828	11,813,182
Total	L 61,533,713	L 37,243,813

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado y pagado era de L745,000,000 el cual se encuentra representado por acciones comunes nominativas, con valor de L100 cada una.

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra un capital restringido que corresponde a ajustes por adopción por primera vez de políticas contables NIIF establecidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros por valor de L4,983,143.

19. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

2018	2017
L 1,417,693,002	L1,555,722,111
68,759,395	51,280,992
5,014,939	9,578,421
L 1,491,467,336	L1,616,581,524
	L 1,417,693,002 68,759,395 5,014,939

Los ingresos por préstamos, descuentos y negociaciones por los años terminados al 31 de diciembre, están integrados así:

	2018	2017
Tarjeta de Crédito 1/	L 824,775,460	L1,006,782,511
Corporativo	588,986,411	545,645,272
Préstamos a la vista	2,432,737	1,558,875
Préstamos a Instituciones Financieras		836,910
Documentos descontados	1,498,394	898,543
Total	L 1,417,693,002	L1,555,722,111

1/ Mediante Decreto No.57-2017, en el Artículo 1 se modificó el Artículo 34: El límite máximo de referencia para el cálculo de la tasa de interés de los contratos de tarjetas de crédito en moneda nacional se aplicará como base la Tasa de Interés Anual Promedio Ponderado Nominal Activa sobre préstamos en moneda nacional del Sistema Financiero Nacional del mes anterior publicada por el Banco Central de Honduras (BCH) multiplicado por 2.68256933383 veces. Este interés nunca podrá ser mayor del cincuenta y cuatro por ciento.

El cálculo de la tasa de interés en moneda extranjera no podrá ser superior a la tasa de interés en moneda nacional calculado en el párrafo anterior.

Con la aplicación de esta reforma el impacto en esta línea de negocios fue una disminución del 18% en los ingresos.





20. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones con los depositantes	L 620,775,001	L 605,255,475
Obligaciones financieras	82,060,035	76,118,448
Obligaciones deuda subordinada	24,357,621	805,785
Total	L 727,192,657	L 682,179,708

Los gastos por obligaciones de los depositantes por los años terminados al 31 de diciembre, están integrados así:

	2018	2017
Depósitos en cuenta de cheques	L 11,226,713	L 9,711,356
Depósitos de ahorro	69,505,994	59,351,035
Depósitos a plazo	540,042,294	536,193,084
Total	L 620,775,001	L 605,255,475

21. INGRESOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Comisiones sobre préstamos, descuentos		
y negociaciones 1/	L 267,730,687	L 262,607,503
Productos por servicios	19,173,467	15,972,973
Comisiones por compra-venta de divisa	44,288,100	42,765,698
Comisiones por hurto, robo y extravío	13,169,320	16,124,512
Comisiones sobre giros y transferencias	35,714	50,291
Otras comisiones	2,843,807	2,700,524
Total	L 347,241,095	L 340,221,501

1/ Los ingresos por comisiones sobre préstamos descuentos y negociaciones terminados al 31 de diciembre, están integrados así:

	2018	2017
Préstamos Tarjeta de crédito Cartas de crédito Comisiones varias Total	L 6,215,000 260,100,638 65,381 	L 6,857,544 253,250,265 1,446,848 1,052,846 L 262,607,503

22. OTROS INGRESOS FINANCIEROS

	2018	2017
Ingresos por recuperación de cuentas incobrables	L 71,574,782	L 34,162,651
Fluctuación por tipo de cambio	16,106,085	6,111,926
Total	L 87,680,867	L 40,274,577



23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Funcionarios y empleados 1/	L 334,497,901	L 333,544,213
Gastos por servicios a terceros 2/	203,581,806	191,311,570
Aportaciones	30,929,227	30,252,225
Honorarios Profesionales	11,205,178	10,742,751
Impuestos y contribuciones	6,209,610	5,596,100
Consejeros y directores	1,577,434	1,310,908
Total	L 588,001,156	L 572,757,767

1/ FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Remuneraciones del personal	L 163,046,438	L 165,912,694
Comisiones	47,891,904	54,402,550
Bonificaciones y compensaciones sociales	39,683,201	37,774,248
Prestaciones laborales	45,492,563	29,976,927
Cotizaciones patronales	11,705,301	12,506,814
Otros gastos de personal	10,736,578	11,947,644
Gastos de capacitación	4,009,327	7,271,870
Gastos de viaje	5,581,440	7,200,223
Primas de seguros	6,351,149	6,551,243
Total	L 334,497,901	L 333,544,213

2/ GASTOS POR SERVICIOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Servicios de comunicaciones Arrendamientos Seguridad y vigilancia Publicidad, promoción y mercadeo Servicios públicos Otros gastos por servicios Mantenimiento y reparaciones Primas de seguros y fianzas	L 82,246,281 42,259,086 21,951,636 24,242,546 10,228,455 12,190,811 9,380,929 1,082,062	L 77,882,588 40,084,158 22,109,577 21,455,398 10,529,276 9,559,574 8,579,648 1,111,351
Total	L 203,581,806	L 191,311,570

24. DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
Propiedad planta y equipo Préstamos, descuentos y negociaciones Total	L 217,617,791 L 217,617,791	L 126,289 353,021,176 L 353,147,465



25. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos por programas de lealtad tarjeta de crédito Perdidas por fluctuación en tipo de cambio	L 156,863,244	L 182,977,453 38,919
Comisiones bancos del exterior Comisiones bancos del interior Comisión por participación Subasta/Mercado	2,117,281 1,111,763	2,386,911
Interbancario de Divisas Total	16,873,069 L 176,965,357	11,822,620 L 197,225,903

26. SERVICIOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Otros Servicios Diversos 1/	L 50,792,658	L 52,693,888
Cargos por Manejo de Cuentas	16,798,954	18,389,992
Emisión de chequeras	1,290,896	1,160,224
Total	L 68,882,508	L 72,244,104

1/ OTROS SERVICIOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre se integran de la siguiente manera:

	2018	2017
Administración seguro de deuda	L 41,680,048	L 43,276,532
Recaudaciones	6,373,861	5,714,996
Plan de asistencia integral	1,698,696	2,184,625
Recuperación de papelería	693,669	1,067,011
Comercios afiliados	346,309	449,205
Otros	75	1,519
Total	L 50,792,658	L 52,693,888

27. GASTOS DIVERSOS

	2018	2017
Contribución especial Ley de seguridad poblacional	L 3,078,129	L 3,124,239
Papelería y útiles Suscripciones	5,169,347 8,277,986	4,468,726 8,966,128
Plásticos tarjetas de crédito y débito Investigación de clientes	4,718,727 8,650,658	4,457,550 6,920,332
Envío estados de cuenta Gastos operativos	8,785,903 21,671,621	11,750,823 14,206,837
Otros gastos	10,450,231	11,712,045
Total	L 70,802,602	<u>L 65,606,680</u>



28. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Banco considera como partes relacionadas a sus directores y accionistas mayoritarios las empresas administradas y controladas por estos o que tengan propiedad directa o indirecta sobre las mismas así como aquellas personas naturales o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con el Banco y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de la Institución dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa. Los saldos en las cuentas de balance y contingencias, así como el acumulado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es L15,303,867 y L17,755,438 respectivamente.

Con fecha 1 de junio de 2018, el Banco firmó un contrato de renovación de servicios administrativos, con Promerica Financial Corporation, con vigencia indefinida a partir de la fecha de suscripción, el cual podrá ser cancelado si alguna de las partes expresa su voluntad de darlo por terminado, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco pago por este concepto L9,720,815 y L7,779,680 respectivamente.

Con fecha 27 de octubre de 2017, firmó contrato de Licenciamiento y Soporte Técnico con PFC TI con vigencia de dos (2) años, el cual podrá ser prorrogado tácitamente por lo que no será necesario suscribir documento de renovación contractual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco pagó por este concepto L11,950,805 y L6,427,157 respectivamente.

29. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RIESGOS

Los instrumentos financieros que se incluyen en los balances generales son las disponibilidades, préstamos y descuentos, inversiones, certificados y bonos, cuentas por cobrar, captaciones del público y las cuentas por pagar, están sujetos al riesgo de crédito, liquidez y riesgo de precio (tasa de interés y moneda).

Índice de adecuación de Capital – Para calcular la adecuación del capital, el Banco utiliza un índice establecido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios del Banco con los activos ponderados conforme a su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican, en función de su permanencia en el negocio, como capital primario y capital complementario. Los activos se ponderan, según su grado de riesgo, con una escala porcentual del 0%, 10%, 20%, 50%, 100% y 150%, aplicables a los saldos acumulados netos de depreciaciones y amortizaciones que presenten al final de cada mes las distintas partidas o rubros del balance.

El índice mínimo de adecuación de capital establecido por la Comisión es del 10%. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco muestra un índice de adecuación de capital de 13.15% y 15.09% respectivamente; por lo tanto, cumple con los requerimientos mínimos de capital a los cuales está sujeto.

Riesgo de Lavado de Activos – Consiste en el riesgo de que los servicios y productos del Banco puedan ser utilizados para la legitimación de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. Esto podría tener implicaciones legales o sanciones por incumplimiento del reglamento vigente para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos, además del deterioro que podría ocasionar a la imagen del Banco.

El Banco minimiza este riesgo con la aplicación del reglamento para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos emitido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, el cual requiere de la aplicación de procedimientos relativos al conocimiento del cliente, entrenamiento del personal, reporte de transacciones, así como el nombramiento de gerente de cumplimiento.

Riesgo de Crédito – El riesgo crediticio, es el riesgo que conlleva que una de las partes de un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y ocasione que la otra parte incurra en pérdidas financieras. Los activos que potencialmente exponen al Banco a concentraciones de riesgo de crédito, consisten principalmente en los depósitos en bancos, inversiones en valores y los préstamos e intereses a cobrar.

El efectivo y las inversiones en valores se mantienen en Instituciones supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y en el Banco Central de Honduras. Un análisis detallado de la exposición al riesgo de crédito en la cartera de préstamos por cobrar se presenta en la nota 6.

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados. La exposición al riesgo también es administrada obteniendo garantías que respalden los créditos.

La exposición al riesgo de crédito con cualquier prestatario del Banco está regulada conforme a la Ley del Sistema Financiero, la cual establece que los Bancos no podrán otorgar préstamos o garantías y realizar las demás operaciones de crédito, incluyendo la adquisición de bonos o títulos de deuda a una misma persona natural o jurídica por un monto superior al 20% del capital y reservas del Banco. Además, las disposiciones emitidas por el Banco Central de Honduras sobre grupos económicos establecen que los créditos otorgados a cada grupo de personas naturales o jurídicas, que estén vinculadas entre sí, estarán limitados hasta un 20% del capital y reservas del Banco, salvo que se cuente con garantías calificadas suficientes por la CNBS, caso en el cual podrán sumar hasta un 50% del capital y reservas de capital del Banco.

Riesgo de Liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones.

El vencimiento de los activos y pasivos y la habilidad para reemplazar, a un costo aceptable, pasivos que generan intereses, así como sus plazos de vencimiento, son factores importantes en la evaluación de la liquidez del Banco y su exposición a los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio. Al 31 diciembre 2018 la exposición al riesgo de liquidez es controlado.



Calce de Plazos - Las Normas establecidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en sus Resoluciones No. GE 252/25-02-2015 y GES 804/13-10-2016, establece que las Instituciones deben mantener las posiciones siguientes:

Primera Banda (30 días)	Segunda Banda (90 días)
<=1 vez activos líquidos	<=1 .5 veces activos líquidos

Al cierre del ejercicio Banco Promerica ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

Posición para 30 días: 0.39 Posición para 90 días: 0.38

A continuación, se presenta un análisis de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con los vencimientos:

				2018			
	Hasta 30 días Moneda Nacional	Hasta 30 días Moneda Extranjera	Hasta 30 días Combinado	31- 90 días Moneda Nacional	31-90 Días Moneda Extranjera	31-90 días Combinado	0-90 días Combinado
Total, flujo de activos Total, flujo de pasivos	L1,017,663,157 _1,946,377,074	L 97,676,792 446,484,271	L 1,115,339,949 _2,392,861,345	L 1,817,888,890 	L 160,343,914 404,104,058	L 1,978,232,804 1,932,133,893	L 3,093,572,753 4,324,995,238
Descalce de plazos	(928,713,917)	(348,807,479)	(1,277,521,396)	289,859,055	(243,760,144)	(46,098,911)	(1,231,422,485)
Activos líquidos totales netos de descuento Descalce de plazos /	2,200,264,238	1,078,267,257	3,278,531,498	2,200,264,238	1,078,267,257	3,278,531,495	3,278,531,495
relación activos líquidos Exceso (Déficit)	<u>0,42</u> L1,271,550,321	<u>0,32</u> L 729,459,778	<u>0.39</u> <u>L2,001,010,099</u>	<u>0.13</u> <u>L3,590,255,412</u>	<u>0.23</u> <u>L1,373,640,741</u>	0.01 _L4,963,896,154	<u>0,38</u> <u>L3,686,374,758</u>

A continuación, se presenta un análisis de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con los vencimientos:

				2017			
	Hasta 30 días Moneda Nacional	Hasta 30 días Moneda Extranjera	Hasta 30 días Combinado	31- 90 días Moneda Nacional	31-90 Días Moneda Extranjera	31-90 días Combinado	0-90 días Combinado
Total, flujo de activos Total, flujo de pasivos	L 905,246,703 1,701,582,057	L 115,772,542 477,436,043	L 1,021,019,246 _2,179,018,101	L 1,685,626,836 _1,468,033,282	L 247,444,553 582,966,744	L 1,933,071,389 _2,051,000,025	L 2,954,090,635 _4,230,018,126
Descalce de plazos Activos líguidos totales	(796,335,354)	(361,663,501)	(1,157,998,855)	217,593,554	(335,522,191)	(117,928,636)	(1,275,927,491)
netos de descuento Descalce de plazos /	1,949,011,597	1,246,302,502	3,195,314,099	1,949,011,597	1,246,302,502	3,195,314,099	3,195,314,099
relación activos líquidos Exceso (Déficit)	<u>0.41</u> <u>L1,152,676,243</u>	<u>0.29</u> L884,639,001	0.36 L2,037,315,244	<u>0.11</u> <u>L3,141,110,950</u>	<u>0.27</u> <u>L1,533,931,563</u>	<u>0.04</u> <u>L4,675,042,513</u>	<u>0.40</u> <u>L3,517,043,658</u>

Riesgo de Mercado - El riesgo de mercado incluye el análisis de los componentes de tasa de interés y moneda extranjera, que se citan a continuación:

Riesgo de Tasa de Interés – El Banco está expuesto a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. Al 31 diciembre 2018 la exposición al riesgo de tasa de interés está controlado.

Las inversiones en valores, los préstamos por cobrar, los depósitos de clientes y las obligaciones bancarias, están sujetos al riesgo de cambios en la tasa de interés del mercado, normalmente se contratan a tasas variables de acuerdo a tasas de mercado.

Los instrumentos financieros del Banco incluyen dentro de sus condiciones, la variabilidad en las tasas de interés, de ésta forma el Banco administra este riesgo:



A continuación, se presenta, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, un resumen de las tasas promedio ponderadas por tipo de moneda de los principales instrumentos financieros del Banco:

	20	2018		2017	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares	
Activos financieros:					
Disponibilidades		1.6%	2.75%	0.36%	
Inversiones	6.67%	0.10%	7.49%	0.10%	
Préstamos por cobrar	12.65%	7.82%	12.54%	7.97%	
Tarjeta de Crédito	45.89%	50.1%	48.91%	48.70%	
Pasivos financieros:					
Depósitos	6.96%	1.54%	7.41%	1.95%	
Préstamos por pagar	7.52%	9.08%	7.72%	6.94%	

Riesgo Moneda Extranjera – Los activos y pasivos monetarios incluyen saldos en Dólares Estadounidenses, los cuales están sujetos al riesgo de fluctuaciones en la tasa de cambio del Dólar respecto al Lempira; el Banco mitiga el riesgo de pérdida manteniendo un balance entre los activos y pasivos en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco, mantiene un balance entre los saldos de activos y pasivos en Dólares Estadounidenses, el cual se detalla a continuación:

	2018	2017
Total activos Total pasivos	US\$ 96,911,121 88,879,399	US\$ 112,694,938 106,310,480
Posición neta	US\$ 8,031,722	US\$ 6,384,458

Riesgo Operacional - El Banco promueve en todos los niveles de la estructura organizacional una cultura de riesgos que permite visualizar y gestionar los riesgos inherentes de cada una de las actividades que se llevan a cabo para el bienestar de nuestros grupos de interés.

El proceso de implementación de la gestión de riesgo operacional consta de cuatro ejes fundamentales los cuales son:

- Cultura de Riesgo
- Matriz de Riesgos
- Base de Datos
- Personal Capacitado

Banco Promerica, S.A. cuenta con indicadores de riesgo que facilitan la identificación, evaluación, control y seguimiento de los riesgos operacionales. Al 31 diciembre 2018 la exposición al riesgo operativo está controlado.

Riesgo legal – El Banco realiza la medición del riesgo legal, mediante la evaluación de factores que inciden en la estructuración de aspectos legales, los mismos representan distintos aspectos sensibles dentro del marco legal siendo estos los siguientes: a) organización, b) pagos y cobros, c) medidas cautelares, d) oficios y juzgados, e) juicios y demandas, f) gestión de deudores, g) contratos y poderes, h) firmas. Al 31 de diciembre 2018, la exposición al riesgo legal está controlado.

Riesgo Reputacional – El Banco realiza la medición del riesgo reputacional, mediante la evaluación de factores de riesgo que inciden en la estructuración de la percepción de su reputación e imagen, estos factores que representan distintas áreas sensibles del banco son los siguientes: a) gobernabilidad, b) compromiso social, c) solidez financiera, d) capacidad de retener talento humano, e) innovación de productos, f) cumplimiento normativo, g) reacción de la administración ante crisis, h) calidad de productos y servicios. Al 31 de diciembre 2018 la exposición al riesgo de reputación está controlado.

Principales indicadores financieros - Al 31 de diciembre, los principales indicadores financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
Índice de morosidad Indice de adecuación de capital Indice de créditos a partes relacionadas	2.98% 13.15% 1.30%	1.45% 15.09% 1.19%
Calces de Plazo: Hasta 30 días combinado 31 a 90 días combinado 0 a 90 días combinado	0.39 0.01 0.38	0.36 0.04 0.40
Posición de moneda extranjera Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) Rendimiento sobre activos reales promedio	16.63% 13.34%	10.76% 8.79%
(ROA)	0.90%	0.83%
Suficiencia (déficit) de Reserva	0	0



Riesgo de solvencia patrimonial - El Banco como parte de su gestión incluye el seguimiento al riesgo de solvencia patrimonial, cumpliendo con lo establecido en las resoluciones correspondientes y manteniendo índices de adecuación por arriba del 10%.

Según el artículo 37 de la Ley del Sistema Financiero y las Normas para la Adecuación de Capital en el artículo 4 de la Resolución GES No. 920/19-10-2018 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante circular CNBS No. 023/2018 establece que Las instituciones deben cumplir en todo momento con el índice de adecuación de capital mínimo de diez por ciento (10%). Según el artículo 9 Las instituciones deben mantener una cobertura de conservación de capital de dos puntos cinco por ciento (2.5%) adicional al índice de adecuación de capital mínimo requerido o bien al establecido por la Comisión de conformidad a sus riesgos. Para que las instituciones constituyan dicha cobertura, se establece el cronograma siguiente:

	Porcentaje %			
Fecha	Requerido	Acumulado		
31-dic-18	0.50	0.50		
30 - jun-19	0.25	0.75		
31-dic-19	0.25	1.00		
30-jun-20	0.25	1.25		
31-dic-20	0.25	1.50		
30-jun-21	0.25	1.75		
31-dic-21	0.25	2.00		
30-jun-22	0.25	2.25		
31-dic-22	0.25	2.50		

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Índice de Adecuación de Capital es el siguiente:

Adecuación de capital	2018	2017
A. Recursos de Capital A.I Subtotal Capital Primario A.11 Subtotal Capital Complementario Total Recursos de Capital	L 743,918,700 431,638,262 L 1,175,556,962	L 743,918,700 701,683,067 L 1,445,601,767
Activos Ponderados B.II Subtotal ponderados con 10% de riesgo B.III Subtotal ponderados con 20% de riesgo B.IV Subtotal ponderados con 50% de riesgo B.V Subtotal ponderados con 100% de riesgo B.VI Subtotal ponderados con 120% de riesgo	L 7,636,643 668,499,253 672,904,593 6,728,525,249 65,468,548	L 4,785,548 596,477,632 555,100,394 7,650,448,835
B.VII Subtotal ponderados con 150% de riesgo B.VII Subtotal ponderados con 175% de riesgo Total Activos Ponderados por Riesgo	509,550,198 288,164,873 L 8,940,749,357	438,993,679 333,616,028 L 9,579,422,116
Relación (Recursos de Capital / Activos Ponderados) % Suficiencia de Capital	13.15 % L 281,482,026	15.09% L 487,659,556

Riesgo regulatorio - El Banco ha establecido el funcionamiento de un fuerte gobierno corporativo y como parte de su cultura institucional es hacer cumplir los requerimientos regulatorios o legales, cuya responsabilidad de accionar recae principalmente sobre la Gerencia General. El grado de exposición al riesgo regulatorio es controlado.

Riesgo País - Riesgo país es el riesgo de sufrir pérdidas causadas por acontecimientos acaecidos en un país extranjero, cubre todo tipo de inversiones o préstamos concedidos/recibidos por individuos, sociedades y gobiernos. El Banco monitorea las calificaciones de riesgo país y opiniones sobre los principales factores de riesgo, retos y puntos fuertes de la economía en Honduras.

30. CONTINGENCIAS

Impuesto sobre la Renta - Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros, las declaraciones de impuestos sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2014 al 2018.



De acuerdo con el Artículo No.144 del Código Tributario, los derechos y acciones de la Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas (SEFIN), la Administración Tributaria, la Administración Aduanera y del obligado tributario, se extinguen; cuando no los ejerciten dentro del plazo legalmente señalado y es efectiva cuando transcurra el plazo contenido en el Código; y, la responsabilidad y la acción del obligado tributario para solicitar la devolución o repetición por tributos y accesorios, así como las acciones y facultades del Estado para verificar, comprobar, fiscalizar, investigar, practicar diligencias y exámenes, determinar y exigir el pago de las obligaciones previstas en el Código, prescriben en forma definitiva por el transcurso de:

- a. Cuatro (4) años en el caso de obligaciones de importación, exportación o cualquier otra relativa a operaciones comprendidas dentro de los regímenes aduaneros;
- b. Cinco (5) años en el caso de obligaciones relativas a obligados tributarios inscritos en el Registro Tributario Nacional (RTN);
- c. Siete (7) años en los demás casos.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto No. 232-2011 del 10 de diciembre de 2011, el Gobierno de Honduras, emitió la Ley de Regulación de Precios de Transferencias, cuyo objetivo es regular las operaciones comerciales y financieras que se realizan entre partes relacionadas o vinculadas de acuerdo con el principio de libre o plena competencia, el ámbito de aplicación alcanza cualquier operación que se realice entre personas naturales o jurídicas domiciliadas o residentes, relacionadas o vinculadas con personas naturales o jurídicas no residentes o no domiciliadas y aquellas amparadas bajo regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales.

Esta regulación entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2014, mientras que el Reglamento de la Ley de Regularización de Precios de Transferencia entró en vigencia el 18 de septiembre de 2015, de acuerdo al Artículo No. 30 del citado reglamento, los contribuyentes sujetos a esta ley deben presentar ante la Dirección Ejecutiva de Ingresos considerando la información del periodo fiscal anterior, una declaración informativa a través del Formulario Denominado "Declaración Jurada Informativa Anual Sobre Precios de Transferencia". de acuerdo al Artículo No. 32 del reglamento, los contribuyentes sujetos a esta ley deben presentar ante las autoridades fiscales cuando así sea solicitado, un estudio en materia de precios de transferencia.

La declaración correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2018 debe ser presentada el 30 de abril de 2019. La Administración del Banco no espera que existan posibles impactos sobre los estados financieros y su operación de los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por considerar que todas sus transacciones con partes relacionadas y vinculadas han sido realizadas a precios de mercado, no obstante, cualquier interpretación diferente puede darse en el futuro como resultados de revisiones por parte de las autoridades fiscales.

32, OPERACIONES CONTINGENTES

Instrumentos Financieros fuera del Balance en el Curso Normal del Negocio - El Banco tiene instrumentos financieros fuera del balance para Ilenar las necesidades de financiamiento de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para conceder crédito, garantías bancarias, cartas de crédito abiertas y otros.

Estos instrumentos envuelven riesgos de crédito que no se muestran en el balance general y el Banco usa las mismas políticas normales de crédito cuando hace estos compromisos. Las garantías y los montos colaterales obtenidos, si se consideran necesarios, se basan en la evaluación de crédito de la contraparte. El Banco no anticipa ninguna pérdida importante como resultado de estas transacciones.

	2018	2017
Moneda nacional:		
Créditos por utilizar - Tarjetas de crédito	L 3,090,244,839	L 2,821,276,212
Créditos por utilizar -Líneas de crédito corporativas	230,573,718	97,776,308
Garantías y avales otorgados	31,900,812	44,764,212
Total moneda nacional	L 3,352,719,369	L 2,963,816,732
Créditos por utilizar - Tarjetas de crédito	L 50,495,560	L 63,479,219
Créditos por utilizar - Líneas de crédito corporativas	9,195,551	132,628,331
Garantías y avales otorgados	49,914,921	70,526,565
Total moneda extranjera	L 109,606,032	L 266,634,115
Total	L 3,462,325,401	L 3,230,450,847



33. DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación, se describen las diferencias pricipales entre las bases de contabilidad adoptadas por el Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Indemnizaciones Laborales – El Banco registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS. Conforme a las NIIF, estos beneficios postempleo se deben reconocer por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando criterios actuariales y de valor presente de beneficios futuros. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se ocurran, y por lo tanto eliminar el "enfoque del corredor" permitido por la versión previa de la NIC 19 y acelerar el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Las modificaciones requieren que todas las ganancias y pérdidas actuariales sean reconocidas inmediatamente a través de otro resultado integral para que el activo o pasivo neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del déficit o superávit del plan. Por otra parte, el costo de los intereses y el rendimiento esperado de los activos utilizados en la versión anterior de la NIC 19 se sustituyen con un monto de "intereses netos", que se calcula aplicando la tasa de descuento a los beneficios definidos pasivos o activos netos. Las modificaciones de la NIC 19 requieren la aplicación retroactiva.

Devengamiento de intereses – El Banco reconoce los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengamiento y el reconocimiento de los mismos es suspendido a los 90 días de no pago. Las NIIF contemplan todos los intereses devengados.

Estimación por deterioro acumulado de Préstamos, Descuentos y Negociaciones - La NIIF 9, Instrumentos financieros incluye un modelo de deterioro el cual se basa en las pérdidas crediticias esperadas y se aplica a los instrumentos financieros medidos a su costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, a arrendamientos por cobrar, contratos de activos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. El Banco calcula su reserva para préstamos incobrables conforme a las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de acuerdo con algunas premisas mencionadas en la Nota 2d. Además, los ajustes que resulten de las revisiones de los criterios de clasificación, realizados por la entidad reguladora, normalmente se registran en el periodo en que se emiten los informes definitivos. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera los ajustes deben registrarse en el periodo a que corresponde la evaluación del deterioro.

Activos Mantenidos para la Venta - De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los activos mantenidos para la venta deben ser valuados en la fecha del balance al menor valor del préstamo en libros y al valor neto de realización de los activos. El Banco registra sus activos mantenidos para la venta conforme a los requerimientos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, como se describe en Nota 2f.

Comisiones Recibidas por Nuevos Préstamos o Costos Relacionados - Las comisiones recibidas y los costos en los que se incurre para generar préstamos son contabilizados en una base de caja de acuerdo a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera deben tratarse como un componente de la remuneración agregada o costo del préstamo. Estas comisiones deben de diferirse en el tiempo de vigencia de los préstamos y cumplir con la norma de registro de Intereses a préstamos de 90 días de mora.

Aportaciones de Capital - Los aportes de capital el Banco los registra en una cuenta de pasivo mientras no hayan sido completados los trámites de incremento patrimonial correspondientes ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los aportes que no incorporan una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad emisora deben registrarse como instrumentos patrimoniales.

Revelaciones - Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros. Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera apropiada los estados financieros y, consiguientemente, a tomar decisiones adecuadamente informadas.

Reconocimiento y Amortización de Activos Disponibles para la Venta (Bienes recibidos en pago de préstamos) — La NIIF5 requiere que los activos disponibles para la venta, se reconozcan por su valor razonable menos los costos de desapropiación, el Banco aplica el requerimiento de la Comisión, que establece un mecanismo para la medición inicial y un periodo de gracia de 2 años para amortizar el bien, en caso de que no sea vendido oportunamente.

34. FECHA DE APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIERO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco el 28 de marzo de 2019.

