

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE MARZO 2018  
CIFRAS EN LEMPIRAS**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Lempiras</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>Lempiras</b>
<b>DISPONIBLES</b>	<b>1,213,549,225.77</b>	<b>DEPÓSITOS</b>	<b>1,576,732,647</b>
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>913,766,049</b>	Cuenta De Cheques	35,457,759
Inversiones financieras	2,363,990	De Ahorro	1,025,671,446
Entidades Oficiales	723,704,714	A Plazo	489,297,902
Disponibilidad Inmediata	0	Otros Depósitos	44,478
Acciones Y Participaciones	0	Costo Financiero Por Pagar	26,261,061
Instrumentos Financieros Derivados	0	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>90,434,704</b>
Otras Inversiones	180,405,259	Préstamos Sectoriales	0
Rendimientos Financieros Por Cobrar	7,292,086	Créditos Y Obligaciones Bancarias	89,831,620
Estimacion Por Deterioro Acumulado	0	Instrumentos Financieros Derivados	0
<b>PRÉSTAMOS E INTERESES</b>	<b>1,616,697,590</b>	Obligaciones Por Activos Arrendados	0
Vigentes	1,637,959,321	Costo Financiero Por Pagar	603,084
Atrasados	72,228,473	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>206,706,958</b>
Vencidos	23,193,471	Obligaciones Subordinadas A Termino	0
Refinanciados	1,528,244	<b>PROVISIONES</b>	<b>112,115,809</b>
En Ejecucion Judicial	0	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>45,945,444</b>
Rendimiento Financiero Por Cobrar	29,100,286	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,031,935,562</b>
Subsidios Sobre Prestamos	0	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>520,000,000</b>
Estimacion Por Deterioro Acumulado	-147,312,203	<b>CAPITAL COMPLEMENTARIO</b>	<b>1,629,659,394</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR GERENCIA</b>	<b>198,465,922</b>	Reservas	0
<b>ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA, GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	0	Resultados Acumulados	1,538,913,117
<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES</b>	0	Resultado Del Ejercicio	90,746,277
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	0	Otros	0
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>88,915,311</b>	<b>PATRIMONIO RESTRINGIDO</b>	<b>2,168,033</b>
Activos Físicos	198,637,627		
Depreciación Acumulada	-109,722,316		
Estimación Por Deterioro Acumulado De Propiedades, Planta Y Equipo	0		
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>152,368,889</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,151,827,427</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,183,762,987</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4,183,762,989</b>
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>507,943,303</b>	<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>507,943,303</b>
<b>BALANCE</b>	<b>4,691,706,291</b>	<b>BALANCE</b>	<b>4,691,706,292</b>

Nota : conforme modelos de valoración de inversiones financieras se clasifican en costo amortizado L.913,766,049  
 Nota : conforme modelos de valoración los depósitos del publico se clasifican en costo amortizado L.1,576,732,647

**Daniel Osorto**  
Gerente General

**Henry Omar Dávila**  
Contador General

**Merlín Arrazola**  
Auditor Interno

“La emisión de los Estados Financieros y sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración Superior de la Institución Financiera”.

**ESTADO DE RESULTADO  
AL 31 DE MARZO 2018  
CIFRAS EN LEMPIRAS**

	Lempiras
<b>PRODUCTOS FINANCIEROS</b>	<b>423,387,302</b>
Intereses	342,348,679
Comisiones	64,457,687
Ganancias Por Cambios En El Valor Razonable De Activos Y Pasivos Financieros	0
Ganancias Por Venta De Activos Y Pasivos Financieros	0
Otros Ingresos	16,580,936
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>38,079,745</b>
Intereses	25,410,150
Comisiones	11,000,314
Perdidas Por Cambios En El Valor Razonable De Activos Y Pasivos Financieros	0
Perdidas Por Venta De Activos Y Pasivos Financieros	0
Otros Gastos	1,669,281
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>385,307,557</b>
<b>PRODUCTOS POR SERVICIOS</b>	<b>2,856,639</b>
Ganancias Por Cambios En El Valor Razonable De Activos Y Pasivos	0
Ganancias En Venta De Activos Y Pasivos	0
Arrendamientos Operativos	0
Servicios Diversos	2,856,639
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>257,308,869</b>
Gastos De Administración	206,893,595
Perdida Por Cambios En El Valor Razonable De Activos Y Pasivos	0
Perdida En Venta De Activos Y Pasivos	0
Deterioro De Activos Financieros	26,001,269
Depreciaciones Y Amortizaciones	12,989,430
Provisiones	572,727
Gastos Diversos	10,851,848
<b>Utilidad de operación</b>	<b>130,855,327</b>
<b>Ingresos y Gastos No Operacionales</b>	<b>-119,125</b>
<b>Utilidad Antes Del Impuesto Sobre La Renta</b>	<b>130,736,202</b>
Impuesto Sobre La Renta	39,989,924
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>90,746,277</b>

**INDICADORES FINANCIEROS MARZO**

DETALLE	2018	2017
1 Morosidad	5.44%	10.38%
2 Indice de Adecuacion de capital (IAC)	42.72%	45.63%
3 Cartera con Partes relacionadas	0	0
4 Posicion en Moneda Extranjera	12.76%	9.47%
5 Indices de Rentabilidad		
Rendimiento sobre Patrimonio ROE	17.63%	15.91%
Rendimiento Sobre Activos Reales ROA	7.71%	6.84%
6 Calce de plazos		
Hasta 30 dias combinado	-0.22	-0.20
De 31 a 90 dias combinado	0.02	0.02
De 0 a 90 dias Combinado	-0.20	-0.18
7 Suficiencia/(Insuficiencia) de Reservas	-	2,165,295

Daniel Osorto  
Gerente General

Henry Omar Dávila  
Contador General

Merlín Arrazola  
Auditor Interno

“La emisión de los Estados Financieros y sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración Superior de la Institución Financiera”.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE MARZO 2018  
CIFRAS EN LEMPIRAS**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>Lempiras</b>
Intereses (neto)	333,519,466
Comisiones (neto)	53,457,373
Servicios (neto)	1,187,358
Pago de Gastos de Administración	- 297,298,794
Ganancia o pérdida por negociación de títulos-valores (neto)	
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de bienes recibidos en pago (neto)	
Inversiones (neto)	157,357,068
Prestamos Descuentos y Negociaciones (neto)	- 59,698,514
Depositos (neto)	21,203,239
Venta de Bienes recibidos en pago	
Otros Ingresos y Egresos (netos)	67,958,410
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de operación</b>	<b>277,685,606</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Inversiones permanentes en acciones (neto)	
Dividendos recibidos	
Bienes muebles e inmuebles (neto)	- 15,610,823
Otras entradas y salidas de inversión (neto)	-
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión</b>	<b>- 15,610,823</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Obligaciones Financieras (neto)	580,792
Valores, títulos y Obligaciones en circulación	
Capital Contable	- 200,000,000
Otras entradas y salidas de financiación (neto)	
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de financiación</b>	<b>- 199,419,208</b>
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>62,655,575</b>
<b>Incremento (disminución)neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>62,655,575</b>
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al principio del periodo	1,150,893,651
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al final del periodo	1,213,549,226

Daniel Osorto  
Gerente General

Henry Omar Dávila  
Contador General

Merlín Arrazola  
Auditor Interno