



COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DEL 2018
(Cifras en lempiras)



ACTIVOS		PASIVOS	
DISPONIBLE	156,410,086	DEPÓSITOS	662,051,523
INVERSIONES FINANCIERAS	42,200,000	Cuenta de Cheques	
Entidades Oficiales		De Ahorro	56,528,756
Disponibilidad Inmediata		A Plazo	593,471,805
Acciones y Participaciones		Otros Depósitos	1,162,335
Instrumentos Financieros Derivados		Costo Financiero por Pagar	10,888,628
Otras Inversiones	42,200,000		
Rendimientos Financieros por Cobrar		OBLIGACIONES BANCARIAS	654,613,719
Estimación por Deterioro Acumulado (-)		Préstamos Sectoriales	629,613,719
		Créditos y Obligaciones Bancarias	25,000,000
PRESTAMOS E INTERESES	1,562,675,517	Instrumentos Financieros Derivados	
Vigentes	1,491,935,301	Obligaciones por Activos Arrendados	
Atrasados	38,196,399	Costo Financiero por Pagar	
Vencidos	15,012,404		
Refinanciados	37,922,274	CUENTAS POR PAGAR	67,681,330
En Ejecución Judicial	38,480,819		
Rendimientos Financieros por Cobrar	58,812,227	OBLIGACIONES SUBORDINADAS A TÉRMINO	
Subsidios sobre préstamos (-)			
Estimación por Deterioro Acumulado (-)	-117,683,906	PROVISIONES	16,200,000
CUENTAS POR COBRAR	4,451,369	OTROS PASIVOS	10,189,782
		TOTAL PASIVOS	1,410,736,354
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA, GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	58,217,544		
		PATRIMONIO NETO	
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		CAPITAL PRIMARIO	300,000,000
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		CAPITAL COMPLEMENTARIO	197,472,713
		Reservas	
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	93,805,938	Resultados Acumulados	160,641,045
Activos Físicos	117,681,927	Resultados Ejercicio	36,831,668
Depreciación Acumulada	-23,875,989	Otros	
Estimación por Deterioro Acumulado de Propiedades, Planta y Equipo (-)			
		PATRIMONIO RESTRINGIDO	16,957,996
OTROS ACTIVOS	7,406,609	TOTAL PATRIMONIO	514,430,709
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,925,167,063
TOTAL ACTIVOS	1,925,167,063	PASIVOS CONTINGENTES	-
ACTIVOS CONTINGENTES		BALANCE	1,925,167,063
BALANCE	1,925,167,063		

NOTA: conforme modelos de valoración las inversiones financieras se clasifican designadas al costo amortizado L.42,200,000
NOTA: conforme modelos de valoración los depósitos del público se clasifican en Costo Amortizado L. 662,051,523

ESTADO DE RESULTADO
Del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2018 En Lempiras

PRODUCTOS FINANCIEROS	117,337,318
Intereses	115,807,803
Comisiones	1,529,514
Ganancias por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	-
Ganancias por Venta de Activos y Pasivos Financieros	-
Otros Ingresos	-
GASTOS FINANCIEROS	30,275,471
Intereses	28,259,328
Comisiones	2,016,143
Pérdidas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	-
Pérdidas por Venta de Activos y Pasivos Financieros	-
Otros Gastos	-
UTILIDAD FINANCIERA	87,061,846
PRODUCTOS POR SERVICIOS	6,649,861
Ganancias por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	5,639,586
Ganancia en venta de Activos y Pasivos	-
Arrendamientos Operativos	1,010,275
GASTOS OPERACIONALES	38,581,303
Gastos de Administración	28,906,303
Pérdida por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	-
Pérdida en venta de Activos y Pasivos	-
Deterioro de Activos Financieros	5,278,025
Depreciaciones y Amortizaciones	1,463,540
Provisiones	-
Gastos Diversos	2,933,435
Utilidad de Operación	55,130,404
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	-2,960,527
Utilidad Antes del Impuesto Sobre la Renta	52,169,877
Impuesto Sobre la Renta	15,338,209
UTILIDAD NETA	36,831,668

TRIMESTRAL (BALANCE INTERNO) Al 31 de Marzo de 2018

INDICES FINANCIEROS	mar-17	mar-18	
INDICE DE MOROSIDAD	5.09%	5.49%	
INDICE DE ADECUACION DE CAPITAL	32.08%	34.42%	
INDICE DE CREDITO A PARTES RELACIONADAS	-	-	
SUFICIENCIA DE RESERVAS (Circular CNBS No. 087/2014)	32,407,960	2,898,917	
INDICADORES DE RENTABILIDAD	mar-17	mar-18	
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)	58.87%	31.98%	
RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	13.63%	7.93%	
CALCE DE PLAZOS	HASTA 30 DIAS	31 A 90 DIAS	0 A 90 DIAS
CALCE/(DESCALCE) DE PLAZOS	COMBINADO	COMBINADO	COMBINADO
AL 31 DE MARZO DE 2017	-0.76	-0.33	-1.09
AL 31 DE MARZO DE 2018	-0.79	-0.21	-1.00

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2018 En Lempiras

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses (neto)	79,938,136	
Comisiones (neto)	3,161,429	
Servicios (neto)		
Pago por gastos de administración	-27,133,681	
Ganancia o pérdida por negociación de títulos-valores (neto)		
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de bienes recibidos en pago (neto)	5,623,725	
Inversiones (neto)	-3,200,000	
Préstamos descuentos y negociaciones (neto)	-69,531,337	
Depositos (neto)	52,078,503	
Venta de bienes recibidos en pago		
Otros ingresos y egresos (neto)	-172,897	
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación		40,763,878
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones permanentes en acciones (neto)		
Dividendos recibidos		
Bienes muebles e inmuebles (neto)	-9,218,957	
Otras entradas y salidas de inversión (neto)	-3,168,984	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión		-12,387,941
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Obligaciones financieras (neto)	24,083,149	
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación (neto)		
Capital contable		
Otras entradas y salidas de financiación (neto)	-23,405,139	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación		678,010
Total Actividades Flujo de Efectivo		29,053,946
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período		127,356,140
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período		156,410,086

Roger D. Valladares
Presidente

Luis Urrea
Contador General

Luis Dubón
Auditor Interno

Nota: La emisión de los Estados Financieros Básicos y sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración Superior de la Compañía.