

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**(Comparativos con el 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	DICIEMBRE	
	2015	2014
Activo:		
Disponibilidades inmediatas	L 81,966,860	L 37,287,773
Prestamos, descuentos y negociaciones - neto	284,902,338	248,012,515
Cuentas por cobrar	19,043,491	9,579,583
Inversiones a largo plazo	11,378,189	8,028,520
Propiedad, planta y equipo-neto	16,295,768	15,327,769
Otros activos - neto	4,784,730	8,956,951
Total Activo	L 418,371,376	L 327,193,111
Pasivo y Patrimonio Neto:		
Pasivo:		
Exigibilidades inmediatas	L 141,952,198	L 95,907,172
Exigibilidades a término	107,148,865	83,748,925
Cuentas por pagar	9,581,482	4,404,557
Prestamos por pagar	46,084,556	45,156,266
Provisiones	2,282,402	2,063,328
Total Pasivo	307,049,503	231,280,248
Patrimonio Neto:		
Aportaciones	69,316,499	61,184,944
Reservas patrimoniales	40,805,374	33,524,840
Excedentes no distribuidos	1,200,000	1,203,079
Total Patrimonio Neto	111,321,873	95,912,863
Total Pasivo y Patrimonio Neto	L 418,371,376	L 327,193,111

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADOS DE RESULTADOS DE OPERACIÓN
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**(Comparativos con el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	DICIEMBRE	
	2015	2014
<u>Ingresos por Intereses:</u>		
Intereses sobre préstamos	L 53,216,475	L 44,992,021
Intereses sobre disponibilidades	2,220,612	347,256
Intereses sobre inversiones	1,398,021	1,129,967
Total Ingresos por Intereses	56,835,108	46,469,244
<u>Menos: Gastos por Intereses:</u>		
Intereses pagados sobre depósitos de ahorro	4,409,222	2,789,785
Intereses pagados sobre depósitos a plazo	11,851,001	8,360,145
Intereses pagados sobre préstamos	3,011,618	1,647,006
Intereses pagados sobre aportaciones	1,738,827	3,281,676
Total Gastos por Intereses	21,010,668	16,078,612
Utilidad Neta en Intereses	35,824,440	30,390,632
Más: Otros ingresos	3,222,453	3,798,551
Menos:		
Gastos de personal	12,053,888	11,541,325
Gastos generales y de administración	20,160,822	21,444,779
Total Gastos	32,214,710	32,986,104
Excedente bruto del periodo	6,832,183	
Traslado a reservas	(5,632,183)	
Excedente Neto del Periodo	L 1,200,000	L 1,203,079

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**(Comparativos con el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)**

	<u>Aportaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Excedentes no Distribuidos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	L 54,237,359	L 4,079,267	L 21,829,052	L 1,100,000	L 81,245,678
Excedentes brutos de 2013				1,203,079	1,203,079
Incremento en aportaciones	16,020,438				16,020,438
Retiro de aportaciones	(9,072,853)				(9,072,853)
Traslado a reserva legal		438,651			438,651
Aumento en reservas patrimoniales			7,249,625		7,249,625
Uso de reservas			(71,755)		(71,755)
Distribución de excedentes				(1,100,000)	(1,100,000)
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	61,184,944	4,517,918	29,006,922	1,203,079	95,912,863
Excedentes brutos de 2014				6,832,183	6,832,183
Incremento en aportaciones	20,997,610				20,997,610
Retiro de aportaciones	(12,866,055)				(12,866,055)
Traslado a reserva legal		3,985,261		(3,985,261)	
Traslado a reservas patrimoniales			1,646,922	(1,646,922)	
Traslado a revaluación de activos		(528,838)			(528,838)
Traslado de provisiones a reserva legal		2,177,189			2,177,189
Distribución de excedentes				(1,203,079)	(1,203,079)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	L 69,316,499	L 10,151,530	L 30,653,844	L 1,200,000	L 111,321,873

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Comparativos con el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014)

(Cifras Expresadas en Lempiras – Nota 3) / Aumento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	D I C I E M B R E	
	2015	2014
Actividades de Operación:		
Excedentes netos del periodo	L 1,200,000	L 1,203,079
Ajustes para conciliar los excedentes netos del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Depreciaciones	1,659,144	2,419,761
Provisiones para préstamos de dudoso cobro	194,848	2,664,708
Provisiones para activos eventuales	743,193	
Cambios en Activos y Pasivos		
Efectivo desembolsado por préstamos otorgados	(484,161,163)	(373,406,687)
Efectivo recuperado por préstamos	446,252,557	344,654,938
(Aumento) en cuentas por cobrar	(9,463,908)	(3,916,841)
Disminución (aumento) en otros activos	4,162,221	(45,896)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	5,395,999	(1,194,317)
Total ajustes	(35,217,109)	(28,824,334)
Efectivo Neto (Usado) Provisto en Actividades de Operación	(34,017,109)	27,621,255
Actividades de Inversión:		
Inversión en activos fijos	(2,688,864)	(3,825,799)
Retiro de activos fijos	303,067	24,252
(Aumento) en inversiones	(3,349,669)	(528,954)
(Aumento) en activos eventuales	(4,017,308)	(1,369,793)
Efectivo Neto (Usado) en Actividades de Inversión	(9,752,774)	(5,700,294)
Actividades Financieras:		
Aportaciones recibidas	20,997,610	16,020,438
Retiro de aportaciones	(12,866,055)	(9,072,853)
Efectivo recibido por depósitos de ahorro	1,049,654,383	872,953,949
Retiro de depósitos de ahorro	(981,544,931)	(836,607,272)
Préstamos obtenidos en el año	5,759,381	2,093,026
Abono a préstamos en el año	(4,797,868)	(6,788,982)
Aumento en reservas patrimoniales	12,049,529	7,423,793
Distribución de excedentes	(1,203,079)	(1,100,000)
Efectivo Neto Provisto en Actividades Financieras	88,048,970	44,922,099
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	44,279,087	11,600,550
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	37,687,773	26,687,223
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	L 81,966,860	L 37,287,773

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.