COFISA

¡Un amigo que sí responde!

COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DEL 2017

ACTIVOS		PASIVOS	
DISPONIBLE	**125,919,015**	**DEPÓSITOS**	**558,250,710**
		Cuenta de Cheques	
INVERSIONES FINANCIERAS	**49,000,000**	De Ahorro	42,876,264
Entidades Oficiales	40,000,000	A Plazo	506,684,755
Disponibilidad Inmediata		Otros Depósitos	1,624,518
Acciones y Participaciones		Costo Financiero por Pagar	7,065,173
Instrumentos Financieros Derivados			
Otras Inversiones	9,000,000		
Rendimientos Financieros por Cobrar		**OBLIGACIONES BANCARIAS**	**561,228,282**
Estimación por Deterioro Acumulado (-)		Préstamos Sectoriales	561,228,282
		Créditos y Obligaciones Bancarias	-
PRESTAMOS E INTERESES	**1,319,384,600**	Instrumentos Financieros Derivados	
Vigentes	1,291,814,306	Obligaciones por Activos Arrendados	
Atrasados	37,230,187	Costo Financiero por Pagar	
Vencidos	3,727,355		
Refinanciados	42,694,592	**CUENTAS POR PAGAR**	**44,417,715**
En Ejecución Judicial	35,074,790		
Rendimientos Financieros por Cobrar	46,902,159	**OBLIGACIONES SUBORDINADAS A TÉRMINO**	
Subsidios sobre préstamos (-)			
Estimación por Deterioro Acumulado (-)	-138,058,788	**PROVISIONES**	**10,800,000**
CUENTAS POR COBRAR	**5,144,247**	**OTROS PASIVOS**	**12,504,958**
		TOTAL PASIVOS	**1,187,201,665**
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA, GRUPO DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	**31,130,180**		
		PATRIMONIO NETO	
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES			
		CAPITAL PRIMARIO	**220,000,000**
PROPIEDADES DE INVERSIÓN			
		CAPITAL COMPLEMENTARIO	**187,486,297**
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	**79,555,951**	Reservas	1,626,379
Activos Físicos	103,818,897	Resultados Acumulados	90,483,621
Depreciación Acumulada	-24,262,946	Resultados Ejercicio	95,376,298
Estimación por Deterioro Acumulado de Propiedades, Planta y Equipo (-)		Otros	
OTROS ACTIVOS	**2,081,867**	**PATRIMONIO RESTRINGIDO**	**17,527,898**
		TOTAL PATRIMONIO	**425,014,195**
TOTAL ACTIVOS	**1,612,215,860**	**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**	**1,612,215,860**
ACTIVOS CONTINGENTES	**-**	**PASIVOS CONTINGENTES**	**-**
BALANCE	**1,612,215,860**	**BALANCE**	**1,612,215,860**

NOTA: conforme modelos de valoración las inversiones financieras se clasifican Designadas al Costo L.49,000,000

NOTA: conforme modelos de valoración los depósitos del público se clasifican en Costo Amortizado L. 551,185,537

ESTADO DE RESULTADO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

	En Lempiras
PRODUCTOS FINANCIEROS	**225,797,841**
Intereses	222,970,091
Comisiones	2827,750
Ganancias por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	
Ganancias por Venta de Activos y Pasivos Financieros	
Otros Ingresos	
GASTOS FINANCIEROS	**49,659,740**
Intereses	47,512,773
Comisiones	2,146,967
Pérdidas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	
Pérdidas por Venta de Activos y Pasivos Financieros	
Otros Gastos	
UTILIDAD FINANCIERA	**176,138,101**
PRODUCTOS POR SERVICIOS	**9,932,252**
Ganancias por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	8,182,941
Ganancia en venta de Activos y Pasivos	-
Arrendamientos Operativos	1,749,311
GASTOS OPERACIONALES	**70,898,370**
Gastos de Administración	49,989,662
Pérdida por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	
Pérdida en venta de Activos y Pasivos	
Deterioro de Activos Financieros	13,209,933
Depreciaciones y Amortizaciones	2,575,128
Provisiones	-
Gastos Diversos	5,123,646
Utilidad de Operación	**115,171,983**
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	**19,177,524**
Utilidad Antes del Impuesto Sobre la Renta	**134,349,507**
Impuesto Sobre la Renta	**38,973,210**
UTILIDAD NETA	**95,376,298**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

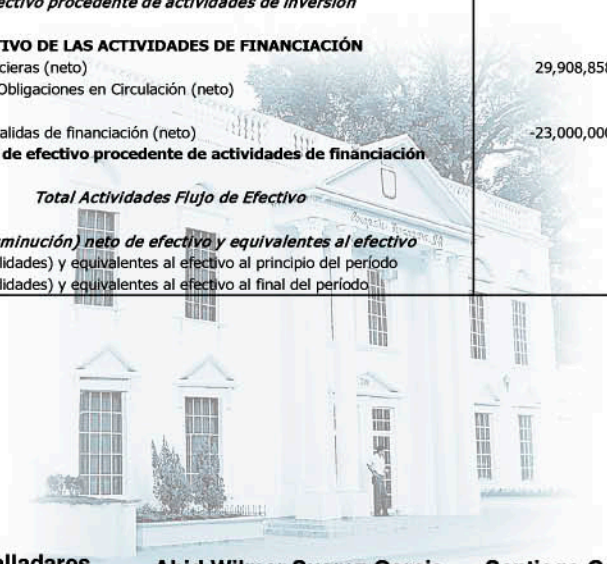
		En Lempiras
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses (neto)	128,555,159	
Comisiones (neto)	4,897,736	
Servicios (neto)		
Pago por gastos de administración	-54,335,238	
Ganancia o pérdida por negociación de títulos-valores (neto)		
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de bienes recibidos en pago (neto)	8,148,069	
Inversiones (neto)	-12,000,000	
Préstamos descuentos y negociaciones (neto)	-125,344,453	
Depositos (neto)	117,257,425	
Venta de bienes recibidos en pago		
Otros ingresos y egresos (neto)	-33,044,805	
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación		**34,133,894**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones permanentes en acciones (neto)		
Dividendos recibidos		
Bienes muebles e inmuebles (neto)	-2,635,270	
Otras entradas y salidas de inversión (neto)	-3,922,309	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión		**-6,557,579**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Obligaciones financieras (neto)	29,908,858	
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación (neto)		
Capital contable		
Otras entradas y salidas de financiación (neto)	-23,000,000	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación		**6,908,858**
Total Actividades Flujo de Efectivo		**34,485,173**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período		**91,433,842**
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período		**125,919,015**

INDICADORES FINANCIEROS

INDICES FINANCIEROS	jun-16	jun-17
INDICE DE MOROSIDAD	7.26%	5.24%
INDICE DE ADECUACION DE CAPITAL	27.13%	34.10%
INDICE DE CREDITO A PARTES RELACIONADAS	-	-
SUFICIENCIA DE RESERVAS *(Circular CNBS No. 067/2014)*	45,266,290	31,691,522

INDICADORES DE RENTABILIDAD	jun-16	jun-17
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)	32.94%	61.12%
RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	6.37%	12.76%

CALCE DE PLAZOS CALCE/(DESCALCE) DE PLAZOS	HASTA 30 DIAS COMBINADO	31 A 90 DIAS COMBINADO	0 A 90 DIAS COMBINADO
AL 30 DE JUNIO DE 2016	-0.26	-0.09	-0.35
AL 30 DE JUNIO DE 2017	0.37	-0.06	0.31



Roger D. Valladares
Presidente

Abid Wilmer Suarez Garcia
Contador General

Santiago Carbajal Rodas
Auditor Interno

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