



RÉGIMEN DE APORTACIONES PRIVADAS (RAP)

Estado de Situación Financiera
al 31 de Marzo de 2014
(Expresado en Lempiras)

Activos

Disponibilidades	395,759,378
Inversiones	7,013,087,089
Cuentas por cobrar	14,269,847
Intereses por cobrar	81,169,857
<i>Préstamos</i>	
Vigentes	6,181,669,560
Atrasados	14,927,638
Vencidos	1,145,045
Refinanciados	8,626,924
<i>Total Préstamos</i>	<u>6,206,369,168</u>
Menos Reserva para créditos de dudosa recuperación	70,399,430
Prestamos Neto	<u>6,135,969,738</u>
Propiedad, Planta y Equipo, neto	59,593,074
Activos eventuales, neto	636,526
Otros Activos	4,040,781
Total Activos	<u>13,704,526,291</u>

Pasivo:

Cuentas por pagar	8,566,564
Cotizaciones obrero patronal	6,397,152,108
Intereses por pagar sobre cotizaciones	1,092,373,191
Ahorro por compensación sobre aportaciones	2,043,774,971
Intereses por pagar sobre Ahorro por compensación sobre aportaciones	19,890,257
Créditos diferidos	28,876,576
Provisiones Laborales	11,624,292
Total Pasivos	<u>9,602,257,959</u>

Patrimonio:

Capital Autorizado	2,537,000,000
Otras Reservas de Capital	1,393,053,666
Utilidad del Ejercicio	172,214,665
Total Patrimonio	<u>4,102,268,332</u>

Total Pasivos y Patrimonio

13,704,526,291

Cuentas de Orden

9,261,712,055



RÉGIMEN DE APORTACIONES PRIVADAS (RAP)

Estado de Resultados
del 01 de enero al 31 de Marzo de 2014
(Expresado en Lempiras)

Productos financieros:

Intereses sobre préstamos e inversiones	324,532,959
Intereses sobre cuentas de ahorro y cheques	2,649,708
Total productos financieros	327,182,667

Gastos financieros:

Intereses sobre cotizaciones obrero patronal y ahorro	93,126,316
Comisiones	3,367,787
Otros	202,279
Total gastos financieros	96,696,381

Utilidad financiera 230,486,286

Otros Ingresos

Otros Ingresos	3,209,589
Ingresos por Reintegro de Reservas	0
Total Otros Ingresos	3,209,589

Gastos Operativos

Gastos de Operación	20,284,431
Gastos Por Depreciacion y Amortizacion	959,816
Reserva de Creditos de Dudosa Recuperacion	0
Total Gastos Operativos	21,244,247

Gastos e Ingresos No Operacionales

Ingresos Extraordinarios y de Ejercicios Anteriores	6,659,209
Gastos Extraordinarios y de Ejercicios Anteriores	1,482,505
Subsidios Otorgados	2,360,000
Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	2,816,704

Utilidad del Ejercicio	<u>215,268,332</u>
Constitucion de otras reservas de capital	<u>43,053,666</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>172,214,665</u>

INDICADORES FINANCIEROS RAP**AL 31 DE MARZO 2013-2014**

Indicador	2014	2013
Indice de Morosidad	0.34%	0.37%
Indice de Adecuacion de Capital	112.97%	159.92%
Calce de Moneda Extranjera	3.07%	0.00%
Rendimiento sobre Patrimonio(ROE)	21.91%	18.12%
Rendimiento sobre Activos Reales Promedio (ROA)	6.39%	7.71%

Calce(descalce)/Activos Liquidos	Plazos		
	Hasta 30 dias combinado	31 a 90 combinado	0 a 90 combinado
MARZO 2014	0.14	0.25	0.39
MARZO 2013	0.20	0.18	0.38