

ALAVÉR

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO DICIEMBRE 2018 VS DICIEMBRE 2017 (VALORES RD\$)

ACTIVOS	2018 DICIEMBRE	2017 DICIEMBRE
Fondos Disponibles		
Caja	234,914,177	225,425,239
Banco Central	676,312,407	660,886,752
Bancos del país	96,425,130	191,652,156
Bancos del extranjero	11,823,404	12,905,821
Otras Disponibilidades	16,936,853	20,855,608
	<u>1,036,411,971</u>	<u>1,111,725,576</u>
Inversiones		
Otras Inversiones En Instrumentos De Deuda	2,931,412,741	2,994,986,706
Rendimientos por cobrar	94,003,800	82,414,127
Provisión para inversiones	(6,439,408)	(5,758,977)
	<u>3,018,977,133</u>	<u>3,071,641,856</u>
Cartera de crédito		
Vigente	5,436,321,415	4,907,465,601
Vencida	92,624,872	139,286,475
Cobranza Judicial	24,081,095	17,786,332
Rendimientos por cobrar	58,837,359	62,094,592
Provisiones para créditos	(138,827,966)	(137,977,687)
	<u>5,473,036,775</u>	<u>4,988,655,313</u>
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar	13,516,692	15,894,272
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	80,758,715	80,916,684
Provisión para bienes recibidos en rec. de créditos	(49,711,237)	(48,110,798)
	<u>31,047,478</u>	<u>32,805,886</u>
Inversiones en Acciones		
Inversiones en Acciones	244,700	244,700
Provision Por Inversiones En Acciones	(2,447)	(2,447)
	<u>242,253</u>	<u>242,253</u>
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	403,945,658	376,308,421
Depreciación acumulada	(87,117,182)	(77,516,778)
	<u>316,828,476</u>	<u>298,791,643</u>
Otros Activos		
Cargos diferidos	65,431,462	68,547,811
Intangibles	7,869,527	7,869,527
Activos diversos	5,036,484	5,144,713
Amortizacion Acumulada	(6,394,669)	(5,042,255)
	<u>71,942,804</u>	<u>76,519,796</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>9,962,003,582</u>	<u>9,596,276,595</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	719,568,047	674,686,605
Cuentas de Orden	26,370,494,746	23,961,346,037

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
DICIEMBRE 2018 VS DICIEMBRE 2017
(VALORES RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	2018 DICIEMBRE	2017 DICIEMBRE
PASIVOS		
Obligaciones con el público		
De ahorro	2,668,282,931	2,324,634,113
A plazo	162,718	167,718
Intereses por pagar	20,283	19,860
	<u>2,668,465,932</u>	<u>2,324,821,691</u>
Depositos de Inst. Financieras Del Pais y Del Exterior		
De Instituciones Financieras Del Pais	43,832,586	38,782,502
Intereses Por Pagar	-	-
	<u>43,832,586</u>	<u>38,782,502</u>
Aceptaciones en circulación		
Valores en circulación		
Titulos y valores	5,345,880,754	5,394,904,885
Intereses por pagar	3,364,233	3,075,387
	<u>5,349,244,987</u>	<u>5,397,980,272</u>
Otros pasivos	<u>147,194,656</u>	<u>134,872,638</u>
TOTAL PASIVO	<u>8,208,738,161</u>	<u>7,896,457,103</u>
Patrimonio		
Otras reservas patrimoniales	202,277,066	190,409,869
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,466,927,832	1,400,843,487
Resultado del ejercicio	84,060,523	108,566,136
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,753,265,421</u>	<u>1,699,819,492</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>9,962,003,582</u>	<u>9,596,276,595</u>
Cuentas Contingentes Acreedoras	719,568,047	674,686,605
Cuentas de Orden	(26,370,494,746)	(23,961,346,037)

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Acumulado Diciembre 2018 Vs Diciembre 2017
(VALORES RD\$)

	2018	2017
	DICIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por créditos	779,709,680	849,273,822
Intereses por inversiones	334,802,401	267,015,727
Ganancias por inversiones	-	25,320,281
	<u>1,114,512,081</u>	<u>1,141,609,830</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(393,127,317)	(423,866,256)
Perdidas por Inversiones	(56,004,589)	(30,045,031)
	<u>(449,131,906)</u>	<u>(453,911,287)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>665,380,175</u>	<u>687,698,543</u>
Provisiones para cartera de créditos	(24,268,987)	(50,176,848)
Provisiones para inversiones	-	(1,131,608)
	<u>(24,268,987)</u>	<u>(51,308,456)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	641,111,188	636,390,087
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio	3,364,199	1,599,235
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	45,339,429	44,565,781
Comisiones por cambio	1,777,080	2,311,343
Ingresos diversos	82,458,279	77,564,200
	<u>129,574,788</u>	<u>124,441,324</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(63,431,704)	(76,457,877)
Gastos Diversos	-	-
	<u>(63,431,704)</u>	<u>(76,457,877)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(294,917,490)	(281,393,624)
Servicios a terceros	(67,647,154)	(51,521,894)
Depreciaciones y amortizaciones	(29,264,639)	(29,268,280)
Otras provisiones	-	(14,449,162)
Otros gastos	(222,597,264)	(202,557,906)
	<u>(614,426,547)</u>	<u>(579,190,866)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>96,191,924</u>	<u>106,781,903</u>
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	12,225,995	25,310,364
Otros gastos	(21,057,396)	(21,915,130)
	<u>(8,831,401)</u>	<u>3,395,234</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>87,360,523</u>	<u>110,177,137</u>
Impuesto sobre la renta	(3,300,000)	(1,611,001)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>84,060,523</u></u>	<u><u>108,566,136</u></u>

Randy M. Abreu P.
Gerente Senior de Contabilidad

Jose Oscar Galan R.
Director Finanzas

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
Acumulado Diciembre 2018 Vs Diciembre 2017
(Valores en RD \$)

	2018	2017
	DICIEMBRE	DICIEMBRE
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	781,200,608	849,381,347
Otros ingresos financieros cobrados	335,980,146	267,911,197
Ingresos por Ventas de Inversiones		150,348,444
Otros ingresos operacionales cobrados	142,701,885	25,320,282
Intereses pagados por captaciones	- 449,131,909	- 453,911,291
Intereses y Comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	- 614,426,564	- 564,741,716
Otros gastos operacionales pagados	- 108,963,642	- 164,131,125
Impuesto sobre la renta pagado	- 3,300,000	- 1,611,002
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	19,979,553	36,249,426
Efectivo neto provisto (usado) por las act. de operación	104,040,076	144,815,562
Efectivo por actividades de inversión		
Aumento de Inversiones	63,573,962	- 1,386,619,378
Créditos otorgados	- 4,568,619,705	- 4,083,940,055
Créditos netos cobrados	4,080,130,731	4,434,447,057
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	- 43,282,146	- 17,007,470
Producto de La Venta de BRRC	22,176,364	91,516,158
Efectivo neto provisto (a usar) en las act. de inversión	- 446,020,793	- 961,603,688
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones netas recibidas	24,823,907,612	27,753,897,435
Devoluciones de Captaciones	- 24,524,237,841	- 26,876,855,363
Compra de divisas en efectivo	- 319,434,079	- 293,434,837
Venta de divisas en efectivo	317,046,015	294,573,561
Movimiento de Capital	- 30,614,594	- 38,380,095
Efectivo neto provisto (usado) por las act. de financiamiento	266,667,112	839,800,701
Aumento o disminución neto en el efectivo	- 75,313,605	23,012,575
Efectivo al inicio del periodo	1,111,725,576	1,088,713,001
Efectivo al final del periodo	1,036,411,971	1,111,725,576

Randy Manuel Abreu Paulino
Gerente Senior de Contabilidad

Jose Oscar Galan Reynoso
Director de Finanzas

**Estado De Cambios En El Patrimonio
Acumulado Diciembre 2018 Vs Diciembre 2017
Valores En RD\$**

	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio
Acumulado Diciembre 2017				
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	193,081,548	1,312,756,134	123,795,770	1,629,633,452
Transferencia a resultados acumulados		123,795,770	(123,795,770)	-
Ajustes de capital		(38,380,096)		(38,380,096)
Resultado del ejercicio			108,566,136	108,566,136
Transferencia a otras reservas	13,332,602		(13,332,602)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>206,414,150</u>	<u>1,398,171,808</u>	<u>95,233,534</u>	<u>1,699,819,492</u>
Acumulado Diciembre 2018				
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	202,277,066	1,402,308,894	95,233,532	1,699,819,492
Transferencia a resultados acumulados		95,233,532	(95,233,532)	-
Ajustes de capital		(30,614,594)		(30,614,594)
Resultado del ejercicio			84,060,523	84,060,523
Transferencia a otras reservas	10,002,943		(10,002,943)	-
Saldos al 31 de Diciembre 2018	<u>212,280,009</u>	<u>1,466,927,832</u>	<u>74,057,580</u>	<u>1,753,265,421</u>

Randy Manuel Abreu Paulino
Gerente Senior de Contabilidad

Jose Oscar Galan Reynoso
Director Finanzas