

|   | 2018                 | 2017                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>                      |                      |                      |
| Intereses y comisiones cobrados por crédito                                 | 498,853,141          | 480,254,165          |
| Ingresos financieros por inversiones  | 665,959              | 3,951,020            |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                       | 114,283,122          | 104,941,301          |
| Intereses pagados por gasto financiero                                      | (143,923,621)        | (162,681,707)        |
| Otros gastos operativos pagados   | (79,577,445)         | (72,768,753)         |
| Gastos generales y administrativos pagados                                  | (181,916,820)        | (145,779,301)        |
| Impuesto sobre la renta por pagar   | (46,277,747)         | (44,310,833)         |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                        | (22,133,172)         | (34,108,569)         |
| <b>Efectivo neto provisto por (usados en) actividades de operación</b>      | <b>139,973,417</b>   | <b>129,497,324</b>   |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>                        |                      |                      |
| Créditos cobrados (otorgados)- neto   | (191,290,718)        | (194,383,572)        |
| (Adquisición) disminución en inversiones                                    | 30,000,000           | (1,000,000)          |
| Producto de venta de activos fijos  | -                    | -                    |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipo                                  | 8,518,478            | 7,657,868            |
| Producto de vta de bienes recibidos en recuperación de crédito              | 2,495,964            | 5,780,042            |
| <b>Efectivo neto provisto por (usados en) actividades de inversión</b>      | <b>(150,276,276)</b> | <b>(181,945,662)</b> |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>                   |                      |                      |
| Captaciones (devoluciones) del público                                      | (106,579,934)        | 217,199,001          |
| Captaciones (devoluciones) de bonos corporativos ordinarios                 | 201,252,626          | 100,249,315          |
| Operaciones de fondos de préstamos bancarios- neto                          | (59,812,506)         | (146,260,527)        |
| Aporte de capital   | -                    | -                    |
| Capital adicional pagado  | -                    | -                    |
| Dividendos pagados y otros pagos accionistas                                | -                    | -                    |
| <b>Efectivo neto provisto por (usados en) actividades de financiamiento</b> | <b>34,860,186</b>    | <b>171,187,789</b>   |
| <b>Variación neta en efectivo y equivalente de efectivo</b>                 | <b>24,557,327</b>    | <b>118,739,450</b>   |
| <b>Efectivo y equivalente en efectivo al inicio del periodo</b>             | <b>242,415,871</b>   | <b>123,676,421</b>   |
| <b>Efectivo y equivalente en efectivo al final del periodo</b>              | <b>266,973,198</b>   | <b>242,415,871</b>   |

  
Alberto De los Santos  
Presidente


  
Rosa Darolana Cruz  
Gerente de Operaciones

|   | 2018               | 2017               |
|---|--------------------|--------------------|
| Ingresos por Intereses y Comisiones por Crédito | 498,853,141        | 480,254,165        |
| Ingresos por Intereses Inversiones              | 665,959            | 3,459,439          |
| Ganancia por Inversiones                        | -                  | 491,581            |
| Gastos Financieros                              | (143,923,621)      | (162,681,707)      |
| <b>Margen Financiero Bruto</b>                  | <b>355,595,479</b> | <b>321,523,478</b> |
| Provisiones para Cartera de Créditos            | (7,664,522)        | (21,973,626)       |
| <b>Margen Financiero Neto</b>                   | <b>347,930,957</b> | <b>299,549,852</b> |
| Ingresos (gastos) por diferencia de cambio      | (14,242)           | 6,512              |
| Otros ingresos operacionales                    | 114,283,122        | 104,941,301        |
| Otros gastos operacionales                      | (79,577,445)       | (72,768,753)       |
|   | 34,705,677         | 32,172,548         |
| <b>Resultado operacional bruto</b>              | <b>382,622,392</b> | <b>331,728,912</b> |
| <b>Gastos operativos</b>                        |                    |                    |
| Sueldos y Compensaciones al Personal            | (105,069,884)      | (92,426,497)       |
| Servicios de Terceros                           | (17,996,959)       | (17,977,187)       |
| Depreciaciones y amortizaciones                 | (11,643,063)       | (11,125,179)       |
| Otras Provisiones                               | (8,774,353)        | (10,345,013)       |
| Otros Gastos Operativos                         | (58,849,977)       | (35,375,617)       |
|   | (202,334,236)      | (167,249,493)      |
| <b>Resultado operacional</b>                    | <b>180,288,156</b> | <b>164,479,419</b> |
| <b>Otros ingresos (gastos)</b>                  |                    |                    |
| Otros ingresos                                  | 14,957,353         | 18,360,640         |
| Otros gastos                                    | (23,846,445)       | (18,725,863)       |
|   | (8,889,092)        | (365,223)          |
| <b>Resultado antes de impuesto</b>              | <b>171,399,064</b> | <b>164,114,196</b> |
| Impuesto sobre la renta                         | (46,277,747)       | (44,310,833)       |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                  | <b>125,121,317</b> | <b>119,803,363</b> |

  
Alberto De los Santos  
Presidente

  
Rosa Damiana Cruz  
Gerente de Operaciones

|  | 2018                    | 2017                   |
|--|-------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                 |                         |                        |
| Fondos Disponibles (nota)                      | 266,973,198             | 242,415,871            |
| <b>Inversiones</b>                             |                         |                        |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda     | -                       | 30,000,000             |
| Rendimientos por Cobrar                        | -                       | -                      |
|  | -                       | 30,000,000             |
| <b>Cartera de Créditos</b>                     |                         |                        |
| Vigente  | 2,402,356,601           | 2,207,618,465          |
| Vencida  | 55,511,569              | 58,958,987             |
| Reestructurada                                 | -                       | -                      |
| Cobranza Judicial                              | 937,310                 | 937,310                |
| Rendimientos por Cobrar                        | 40,937,716              | 39,246,691             |
| Provisiones para Créditos                      | (89,105,927)            | (77,868,568)           |
| <b>Cartera de Créditos Neta</b>                | <b>2,410,637,269</b>    | <b>2,228,892,885</b>   |
| Cuentas por Cobrar                             | 41,039,475              | 38,659,371             |
| Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos   | 5,210,758               | 7,706,722              |
| Propiedad, muebles y equipos- neta             | 97,618,451              | 106,136,929            |
| Otros Activos                                  | 60,282,324              | 53,036,730             |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                        | <b>2,881,761,475</b>    | <b>2,706,848,508</b>   |
| <b>Cuentas de Orden</b>                        | <b>5,769,833,404.00</b> | <b>2,327,962,464</b>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                    |                         |                        |
| <b>PASIVOS</b>                                 |                         |                        |
| Fondos Tomados a Préstamo (nota)               | 325,431,258             | 385,243,764            |
| Rendimiento por pagar                          | 38,194                  | -                      |
| Bonos Corporativos                             | 300,000,000             | 100,000,000            |
| Valores en Circulación (nota)                  | 1,068,572,864           | 1,175,152,798          |
| Intereses por pagar                            | 1,501,941               | 249,315                |
| Otros Pasivos (nota)                           | 131,443,829             | 164,742,274            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                           | <b>1,826,988,086</b>    | <b>1,825,388,151</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETO (nota)</b>                  |                         |                        |
| Capital pagado                                 | 700,000,000             | 600,000,000            |
| Otras reservas patrimoniales                   | 32,244,363              | 26,188,792             |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 151,129,962             | 135,468,202            |
| Resultados del ejercicio                       | -                       | -                      |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                   | <b>883,374,325</b>      | <b>761,656,994</b>     |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>              | <b>2,710,362,411</b>    | <b>2,587,045,145</b>   |
| <b>Cuenta de Orden</b>                         | <b>5,769,833,404.00</b> | <b>(2,327,962,464)</b> |

  
Alberto De los Santos  
Presidente

  
Rosa Damiana Cruz  
Gerente de Operaciones



Estados de cambios en el patrimonio neto  
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2018  
(Valores en RD\$)

|  | <u>Capital Pagado</u> | <u>Otras Reservas Patrimoniales</u> | <u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u> | <u>Resultados del Ejercicio</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|--|-----------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------|
| Saldos al 01 de enero de 2018              | 600,000,000           | 32,202,106                          | 136,074,100   | 114,252,968                     | 882,529,174             |
| Transferencia a resultados acumulados      | -                     | -                                   | 114,252,968   | (114,252,968)                   | -                       |
| Dividendos pagados:                        | -                     | -                                   | -   | -                               | -                       |
| -En acciones                               | -                     | -                                   | -   | -                               | -                       |
| Capitalización de la Utilidades acumuladas | 100,000,000           | -                                   | -100,000,000  | -                               | -                       |
| Resultados del ejercicio                   | -                     | -                                   | -   | 171,399,064                     | 171,399,064             |
| Transferencia a reservas patrimoniales     | -                     | -                                   | -   | -                               | -                       |
| Ajustes de años anteriores                 | -                     | 42,257                              | 802,894   | -                               | 845,151                 |
| <b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>   | <b>700,000,000</b>    | <b>32,244,363</b>                   | <b>151,129,962</b>                                    | <b>171,399,064</b>              | <b>1,054,773,389</b>    |

  
Alberto De los Santos  
Presidente

  
Rosa Damiana Cruz  
Gerente de Operaciones