

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE RESULTADO FINANCIERO
 (Valores en DOP)

	Junio 30 2018	Junio 30 2017
Ingresos Financieros		
Intereses y comisiones por créditos	602,398,125	588,882,479
Intereses por inversiones	11,192,488	8,094,009
Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	613,590,613	596,976,489
Gastos Financieros		
Intereses por captaciones	117,951,191	66,521,409
Pérdida por inversiones	12,993	-
Intereses y comisiones por financiamientos	40,538,256	103,368,378
	158,502,440	169,889,788
MARGEN FINANCIERO BRUTO	455,088,173	427,086,701
Provisiones para cartera de créditos	18,838,209	33,326,321
Provisiones para inversiones	1,100,000	-
	19,938,209	33,326,321
MARGEN FINANCIERO NETO	435,149,964	393,760,380
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	83,490,388	45,837,131
Ingresos diversos	1,181,637	70,371
	84,672,025	45,907,502
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	1,424,069	1,612,298
Gastos diversos	7,184,519	6,596,285
	8,608,589	8,208,583
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	261,033,212	234,701,243
Servicios de terceros	34,041,649	38,459,888
Depreciación y amortizaciones	19,824,355	15,735,581
Otras provisiones	3,247,774	4,165,418
Otros gastos	130,277,523	116,645,380
	448,424,514	409,707,510
RESULTADO OPERACIONAL	62,788,886	21,751,789
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	33,348,111	54,805,800
Otros gastos	13,076,051	6,904,820
	20,272,060	47,900,980
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	83,060,946	69,652,769
Impuestos Sobre la Renta	22,400,776	18,811,255
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	60,660,170	50,841,514
RESULTADO DEL EJERCICIO	60,660,170	50,841,514

Cristian Reyna
 Presidente

César Céspedes
 Gerente de Finanzas

María Elena Ureña
 Contadora

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en DOP)

	Junio 30 2018	Junio 30 2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles		
Caja	60,887,045	55,345,256
Banco Central	258,034,308	159,731,377
Bancos del país	96,260,556	77,631,479
	415,181,909	292,708,112
Inversiones negociables y a vencimiento		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	478,102,489	188,477,002
Rendimientos por cobrar	1,191,971	435,306
Provisión para inversiones	(3,112,222)	(2,012,222)
	476,182,238	186,900,085
Cartera de créditos		
Vigente	3,811,122,074	3,645,476,426
Reestructurada	493,017	-
Vencida	91,533,789	110,421,029
Rendimientos por cobrar	122,717,744	121,959,405
Provisiones por créditos	(98,063,548)	(126,344,527)
	3,927,803,075	3,751,512,334
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	17,091,976	20,718,027
	17,091,976	20,718,027
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	271,390	-
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(164,786)	-
	106,604	-
Inversiones en Acciones		
Inversiones en acciones	-	-
	-	-
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	209,767,935	209,304,301
Depreciación acumulada	(81,154,996)	(69,877,340)
	128,612,939	139,426,961
Otros activos		
Cargos diferidos	44,055,084	22,608,300
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	4,401,410	4,156,660
Amortización acumulada	(7,027,297)	(936,973)
	97,647,575	82,046,364
TOTAL DE ACTIVOS	5,062,626,316	4,473,311,884
Cuentas de orden	95,771,302,740	90,046,995,060

Cristian Reyna
 Presidente



César Céspedes
 Gerente de Finanzas

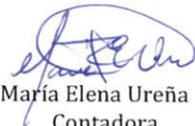
María Elena Ureña
 Contadora

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en DOP)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Junio 30	Junio 30
PASIVOS	2018	2017
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	314,692,562	190,426,041
A plazo	972,745,592	668,689,640
Intereses por pagar	3,731,039	2,246,529
	1,291,169,193	861,362,210
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior		
De instituciones financieras del país	526,492	827,514
De instituciones financieras del exterior	-	-
Intereses por pagar	-	-
	526,492	827,514
Fondos tomados a préstamos		
Del Banco Central	1,962,940	
De instituciones financieras del país	-	586,508,333
Otros	712,800,810	1,053,478,456
Intereses por pagar	25,559,701	34,453,987
	740,323,451	1,674,440,776
Valores en circulación		
Títulos y valores	1,651,815,962	674,078,156
Intereses por pagar	5,744,108	2,638,090
	1,657,560,070	676,716,246
Otros Pasivos	140,319,250	132,463,989
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	729,227,825	721,372,564
TOTAL DE PASIVOS	4,418,807,031	3,934,719,310
PATRIMONIO		
Capital pagado	570,000,000	480,000,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	11,657,956	6,887,553
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,501,160	863,507
Resultado del ejercicio	60,660,170	50,841,514
	643,819,286	538,592,574
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,062,626,316	4,473,311,884
Cuentas de orden	95,771,302,740	90,046,995,060


 Cristian Reyna
 Presidente


 Cesar Céspedes
 Gerente de Finanzas


 Maria Elena Ureña
 Contadora

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en DOP)

	Junio 2018	Junio 2017
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	608,951,840	583,590,830
Otros ingresos financieros cobrados	10,749,475	8,624,943
Otros ingresos operacionales cobrados	84,672,025	45,907,502
Intereses pagados por captaciones	(108,476,044)	(65,133,125)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(14,978,555)	(108,754,565)
Gastos generales y administrativos pagados	(425,352,385)	(389,806,511)
Otros gastos operacionales pagados	(8,608,589)	(8,208,583)
Impuesto sobre la renta pagados	(21,435,652)	(9,640,526)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	(26,309,226)	24,154,374
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	99,212,888	80,734,340
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento(Disminución) en inversiones	(358,852,707)	50,960,498
Créditos otorgados	(1,970,137,574)	(1,852,006,390)
Créditos cobrados	1,912,732,564	1,781,309,775
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(6,961,915)	(52,025,032)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(423,219,632)	(71,761,149)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	7,291,656,686	4,022,530,937
Devolución de captaciones	(6,676,995,097)	(3,557,233,338)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	100,000,000	30,000,000
Operaciones de fondos pagados	(322,592,546)	(406,892,680)
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	392,069,044	88,404,918
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	68,062,300	97,378,109
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	347,119,609	195,330,003
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	415,181,909	292,708,112


 Cristian Reyna
 Presidente


 César Céspedes
 Gerente de Finanzas


 María Elena Ureña
 Contadora

BANCO DE AHORRO Y CREDITO FONDESA, S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Periodo de seis meses al 30 de junio 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 31 de diciembre de 2017	480,000,000	11,657,956	863,507	90,637,653	583,159,116
Transferencia a resultados acumulados	-	-	637,653	(637,653)	-
Dividendos pagados en acciones	90,000,000	-	-	(90,000,000)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	60,660,170	60,660,170
Saldos al 30 de junio de 2018	570,000,000	11,657,956	1,501,160	60,660,170	643,819,286


 Cristian Reyna
 Presidente Ejecutivo


 César Céspedes
 Gerente Finanzas


 Maria Elena Ureña
 Contadora

