

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

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2017
Ingresos Financieros		
Intereses y comisiones por créditos	1,241,819,387	1,196,531,026
Intereses por inversiones	22,448,941	14,553,852
Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	1,264,268,328	1,211,084,878
Gastos Financieros		
Intereses por captaciones	244,270,211	171,552,087
Pérdida por inversiones	25,915	-
Intereses y comisiones por financiamientos	73,381,761	167,805,996
	317,677,887	339,358,083
MARGEN FINANCIERO BRUTO	946,590,441	871,726,795
Provisiones para cartera de créditos	45,016,787	74,764,556
Provisiones para inversiones	1,100,000	-
	46,116,787	74,764,556
MARGEN FINANCIERO NETO	900,473,654	796,962,239
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	177,323,958	94,087,254
Ingresos diversos	2,070,853	651,051
	179,394,811	94,738,305
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	2,849,132	4,002,943
Gastos diversos	14,537,482	13,879,727
	17,386,614	17,882,670
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	543,549,856	482,316,852
Servicios de terceros	70,951,865	70,170,764
Depreciación y amortizaciones	40,732,803	31,603,884
Otras provisiones	5,330,919	262,023
Otros gastos	266,597,517	261,191,304
	927,162,960	845,544,827
RESULTADO OPERACIONAL	135,318,891	28,273,047
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	70,665,063	115,817,922
Otros gastos	19,973,562	13,173,436
	50,691,502	102,644,486
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	186,010,392	130,917,533
Impuesto Sobre la Renta	50,269,457	35,509,479
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	135,740,935	95,408,054
RESULTADO DEL EJERCICIO	135,740,935	95,408,054

Cristian Reyna T.
 Presidente

César Céspedes
 Gerente de Finanzas

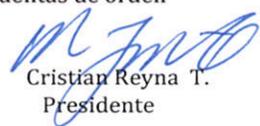
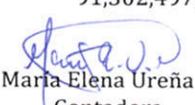
María Elena Ureña
 Contadora





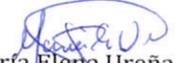
Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en RD\$)

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles		
Caja	76,540,544	44,116,173
Banco Central	248,602,280	212,877,324
Bancos del país	73,476,886	87,725,390
Otras disponibilidades	-	2,400,722
	<u>398,619,710</u>	<u>347,119,609</u>
Inversiones negociables y a vencimiento		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	250,889,547	145,050,000
Rendimientos por cobrar	689,305	464,954
Provisión para inversiones	(3,112,222)	(2,012,222)
	<u>248,466,629</u>	<u>143,502,732</u>
Cartera de créditos		
Vigente	4,069,562,877	3,762,076,913
Reestructurada	13,887,427	-
Vencida	82,269,308	110,018,342
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones por créditos	(103,685,909)	(132,410,258)
	<u>4,193,937,249</u>	<u>3,868,122,257</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	19,851,728	24,576,292
	<u>19,851,728</u>	<u>24,576,292</u>
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	271,390	385,927
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(271,390)	(262,023)
	-	<u>123,904</u>
Inversiones en Acciones		
Inversiones en acciones	-	-
	-	-
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	213,658,608	210,134,042
Depreciación acumulada	(83,944,959)	(74,489,409)
	<u>129,713,649</u>	<u>135,644,633</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	55,578,897	10,196,494
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	4,401,410	4,936,782
Amortización acumulada	(11,243,676)	(3,747,892)
	<u>104,955,009</u>	<u>67,603,761</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>5,095,543,974</u></u>	<u><u>4,586,693,188</u></u>

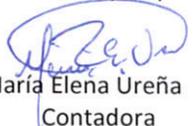
Cuentas de orden	97,971,048,414	91,302,497,339
 Cristian Reyna T. Presidente	 César Céspedes Gerente de Finanzas	 María Elena Ureña Contadora



Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Diciembre 31	Diciembre 31
PASIVOS	2018	2017
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	377,393,008	234,524,554
A plazo	1,255,625,534	749,893,251
Intereses por pagar	4,532,016	3,258,726
	1,637,550,557	987,676,531
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior		
De instituciones financieras del país	1,213,131	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
Intereses por pagar	-	-
	1,213,131	-
Fondos tomados a préstamos		
Del Banco Central	940,187	2,790,942
De instituciones financieras del país	100,000,000	664,180,596
Otros	665,439,748	270,384,758
Intereses por pagar	16,463,952	22,298,789
	782,843,886	959,655,085
Valores en circulación		
Títulos y valores	1,175,317,144	1,340,833,004
Intereses por pagar	4,244,663	5,417,520
	1,179,561,807	1,346,250,524
Otros Pasivos	186,565,966	121,043,358
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	775,474,541	709,951,933
TOTAL DE PASIVOS	4,376,643,923	4,003,534,073
PATRIMONIO		
Capital pagado	570,000,000	480,000,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	11,657,956	11,657,956
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,501,160	863,508
Resultado del ejercicio	135,740,935	90,637,651
	718,900,051	583,159,115
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,095,543,974	4,586,693,188
Cuentas de orden	97,971,048,414	91,302,497,339
 Cristian Reyna T. Presidente	 César Céspedes Gerente de Finanzas	 María Elena Ureña Contadora

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

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,138,133,478	1,184,761,521
Otros ingresos financieros cobrados	21,759,636	94,738,305
Otros ingresos operacionales cobrados	179,394,811	115,817,922
Intereses pagados por captaciones	(244,169,778)	(175,446,355)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(79,216,598)	(152,800,191)
Gastos generales y administrativos pagados	(881,099,238)	(806,189,053)
Otros gastos operacionales pagados	(17,386,614)	(17,882,670)
Impuesto sobre la renta pagados	(40,997,877)	(31,450,864)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	81,165,036	(82,657,219)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	157,582,855	128,891,396
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento(Disminución) en inversiones	(105,839,547)	94,387,500
Créditos otorgados	(4,272,986,535)	(3,999,975,923)
Créditos cobrados	3,979,362,179	3,813,056,673
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(20,072,289)	(62,728,160)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos		1,154,234
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(419,536,191)	(154,105,676)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	9,600,141,127	20,258,859,168
Devolución de captaciones	(9,115,711,328)	(19,002,332,110)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	200,000,000	34,904,488
Operaciones de fondos pagados	(370,976,362)	(1,114,427,660)
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	313,453,437	177,003,886
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	51,500,101	151,789,606
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	347,119,609	195,330,003
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	398,619,710	347,119,609
 Cristian Reyna T. Presidente	 César Céspedes Gerente de Finanzas	 María Elena Üreña Contadora



BANCO DE AHORRO Y CREDITO FONDESA, S.A.
 Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
 Año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
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	-	-	-	135,740,935	135,740,935
Saldos al 31 de diciembre de 2018	570,000,000	11,657,956	1,501,160	135,740,935	718,900,051

 Cristian Reyna T. Presidente Ejecutivo	 César Céspedes Gerente Finanzas	 María Elena Ureña Contadora
--	--	---