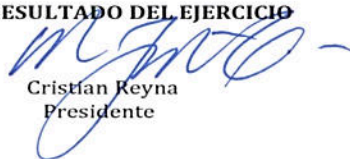
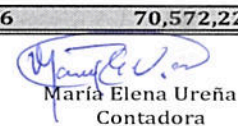


Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE RESULTADO FINANCIERO
 (Valores en RD\$)

	Septiembre 30 2018	Septiembre 30 2017
Ingresos Financieros		
Intereses y comisiones por créditos	916,464,312	890,656,304
Intereses por inversiones	18,195,920	11,810,108
Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	934,660,232	902,466,412
Gastos Financieros		
Intereses por captaciones	182,125,462	113,679,120
Pérdida por inversiones	19,383	142.00
Intereses y comisiones por financiamientos	56,544,553	143,759,925
	238,689,399	257,439,186
MARGEN FINANCIERO BRUTO	695,970,834	645,027,226
Provisiones para cartera de créditos	32,189,275	55,345,198
Provisiones para inversiones	1,100,000	-
	33,289,275	55,345,198
MARGEN FINANCIERO NETO	662,681,559	589,682,028
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	129,603,260	69,312,059
Ingresos diversos	1,638,959	232,728
	131,242,219	69,544,787
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	2,118,670	2,870,538
Gastos diversos	10,543,176	10,085,057
	12,661,847	12,955,595
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	399,409,364	355,915,786
Servicios de terceros	53,401,050	56,518,752
Depreciación y amortizaciones	30,361,693	24,867,010
Otras provisiones	3,659,790	6,046,721
Otros gastos	198,006,958	179,934,782
	684,838,856	623,283,051
RESULTADO OPERACIONAL	96,423,075	22,988,168
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	51,804,604	83,605,983
Otros gastos	16,316,918	9,913,008
	35,487,686	73,692,975
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	131,910,762	96,681,143
Impuesto Sobre la Renta	35,662,556	26,108,917
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	96,248,206	70,572,226
RESULTADO DEL EJERCICIO	96,248,206	70,572,226


 Cristian Reyna
 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\$)

	Septiembre 30 2018	Septiembre 30 2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles		
Caja	71,700,915	52,258,294
Banco Central	237,983,411	210,926,006
Bancos del país	41,106,548	100,365,649
	<u>350,790,874</u>	<u>363,549,949</u>
Inversiones negociables y a vencimiento		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	245,532,266	228,321,999
Rendimientos por cobrar	1,346,460	573,013
Provisión para inversiones	(3,112,222)	(2,012,222)
	<u>243,766,504</u>	<u>226,882,789</u>
Cartera de créditos		
Vigente	3,919,555,870	3,685,583,923
Reestructurada	12,357,367	-
Vencida	94,215,445	111,492,385
Rendimientos por cobrar	128,038,204	128,451,333
Provisiones por créditos	(111,826,629)	(128,225,086)
	<u>4,042,340,258</u>	<u>3,797,302,554</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	19,121,717	22,973,912
	<u>19,121,717</u>	<u>22,973,912</u>
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	271,390	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(164,786)	(164,786)
	<u>106,604</u>	<u>106,604</u>
Inversiones en Acciones		
Inversiones en acciones	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	212,506,158	215,181,975
Depreciación acumulada	(84,613,540)	(75,046,173)
	<u>127,892,618</u>	<u>140,135,802</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	49,968,129	29,848,974
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	4,401,410	4,156,660
Amortización acumulada	(9,135,486)	(2,342,432)
	<u>101,452,430</u>	<u>87,881,579</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>4,885,471,004</u></u>	<u><u>4,638,833,190</u></u>
Cuentas de orden	96,893,737,253	90,046,995,060


Cuentas de orden

96,893,737,253

90,046,995,060


 Cristian Reyna
 Presidente


 César Céspedes
 Gerente de Finanzas


 María Elena Ureña
 Contadora

BANFONDESA

Calle Restauración #127, esq. Jácuba

RNC: 1-31-13487-4

Tel. 809.226.3333

santiago@banfondea.com

www.banfondea.com.do



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Septiembre 30 2018	Septiembre 30 2017
PASIVOS		
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	328,217,788	195,919,032
A plazo	1,058,932,871	698,368,992
Intereses por pagar	4,298,694	2,964,807
	1,391,449,353	897,252,832
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior		
De instituciones financieras del país	988,243	817,413
De instituciones financieras del exterior	-	-
Intereses por pagar	-	-
	988,243	817,413
Fondos tomados a préstamos		
Del Banco Central	1,410,393	
De instituciones financieras del país	50,000,000	242,983,333
Otros	667,439,748	1,008,056,359
Intereses por pagar	23,225,349	38,576,740
	742,075,490	1,289,616,432
Valores en circulación		
Títulos y valores	1,306,839,052	1,156,544,215
Intereses por pagar	4,923,669	4,844,995
	1,311,762,721	1,161,389,210
Otros Pasivos	170,879,301	142,525,441
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	759,787,876	731,434,016
TOTAL DE PASIVOS	4,206,063,682	4,080,509,903
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	96,248,206	70,572,227
	679,407,321	558,323,287
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,885,471,004	4,638,833,190

Cuentas de orden	96,893,737,253	90,405,035,500
 Cristian Reyna 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)

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	916,065,256	873,581,077
Otros ingresos financieros cobrados	17,148,953	12,734,269
Otros ingresos operacionales cobrados	131,242,219	69,544,787
Intereses pagados por captaciones	(181,711,137)	(107,977,366)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(55,617,993)	(150,409,544)
Gastos generales y administrativos pagados	(650,817,373)	(592,369,325)
Otros gastos operacionales pagados	(12,661,847)	(12,955,595)
Impuesto sobre la renta pagados	(31,216,764)	(20,545,695)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	(12,072,775)	58,878,286
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	120,358,538	130,480,893
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento(Disminución) en inversiones	(100,336,187)	11,115,509
Créditos otorgados	(3,117,028,754)	(2,801,068,945)
Créditos cobrados	2,962,995,327	2,673,379,029
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(13,670,440)	(62,772,663)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(268,040,054)	(179,347,070)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	10,427,493,360	6,784,914,921
Devolución de captaciones	(10,057,634,424)	(5,801,989,021)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	150,000,000	30,000,000
Operaciones de fondos pagados	(368,506,155)	(795,839,777)
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	151,352,780	217,086,123
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,671,265	168,219,946
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	347,119,609	195,330,003
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	350,790,874	363,549,949


 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
 Período de nueve meses al 30 de septiembre 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	-	-	-	96,248,206	96,248,206
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>570,000,000</u>	<u>11,657,956</u>	<u>1,501,160</u>	<u>96,248,206</u>	<u>679,407,322</u>


 Cristian Reyna
 Presidente Ejecutivo


 César Céspedes
 Gerente Finanzas


 Maria Elena Ureña
 Contadora