

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

	Diciembre 31 2018	Diciembre 31 2017
<b>Ingresos Financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	1,241,819,387	1,196,531,026
Intereses por inversiones	22,448,941	14,553,852
<b>Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos</b>	<b>1,264,268,328</b>	<b>1,211,084,878</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
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
	<b>317,677,887</b>	<b>339,358,083</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>946,590,441</b>	<b>871,726,795</b>
Provisiones para cartera de créditos	45,016,787	74,764,556
Provisiones para inversiones	1,100,000	-
	<b>46,116,787</b>	<b>74,764,556</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>900,473,654</b>	<b>796,962,239</b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
Comisiones por servicios	177,323,958	94,087,254
Ingresos diversos	2,070,853	651,051
	<b>179,394,811</b>	<b>94,738,305</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	2,849,132	4,002,943
Gastos diversos	14,537,482	13,879,727
	<b>17,386,614</b>	<b>17,882,670</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
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
	<b>927,162,960</b>	<b>845,544,827</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>135,318,891</b>	<b>28,273,047</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	70,665,063	115,817,922
Otros gastos	19,973,562	13,173,436
	<b>50,691,502</b>	<b>102,644,486</b>
<b>UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>186,010,392</b>	<b>130,917,533</b>
Impuesto Sobre la Renta	50,269,457	35,509,479
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO</b>	<b>135,740,935</b>	<b>95,408,054</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>135,740,935</b>	<b>95,408,054</b>

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
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
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>
<b>Inversiones negociables y a vencimiento</b>		
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>
<b>Cartera de créditos</b>		
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>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Cuentas por cobrar	19,851,728	24,576,292
	<u>19,851,728</u>	<u>24,576,292</u>
<b>Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos</b>		
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>
<b>Inversiones en Acciones</b>		
Inversiones en acciones	-	-
	-	-
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
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>
<b>Otros activos</b>		
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>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>5,095,543,974</u>	<u>4,586,693,188</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\$)*



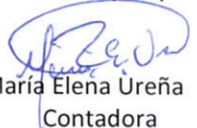
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Diciembre 31</b>	<b>Diciembre 31</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	377,393,008	234,524,554
A plazo	1,255,625,534	749,893,251
Intereses por pagar	4,532,016	3,258,726
	<u>1,637,550,557</u>	<u>987,676,531</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior</b>		
De instituciones financieras del país	1,213,131	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
Intereses por pagar	-	-
	<u>1,213,131</u>	<u>-</u>
<b>Fondos tomados a préstamos</b>		
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
	<u>782,843,886</u>	<u>959,655,085</u>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	1,175,317,144	1,340,833,004
Intereses por pagar	4,244,663	5,417,520
	<u>1,179,561,807</u>	<u>1,346,250,524</u>
Otros Pasivos	186,565,966	121,043,358
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	<u>775,474,541</u>	<u>709,951,933</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>4,376,643,923</b>	<b>4,003,534,073</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
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
	<u>718,900,051</u>	<u>583,159,115</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5,095,543,974</b>	<b>4,586,693,188</b>
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
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
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)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>157,582,855</b>	<b>128,891,396</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
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
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(419,536,191)</b>	<b>(154,105,676)</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
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	-	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>313,453,437</b>	<b>177,003,886</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>51,500,101</b>	<b>151,789,606</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>347,119,609</b>	<b>195,330,003</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>398,619,710</b>	<b>347,119,609</b>
 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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>570,000,000</b>	<b>11,657,956</b>	<b>1,501,160</b>	<b>135,740,935</b>	<b>718,900,051</b>

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