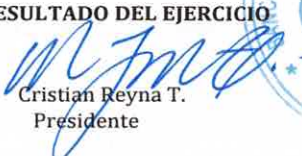
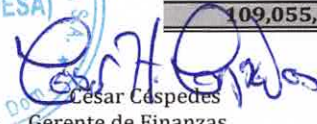


Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE RESULTADO FINANCIERO

(Valores en RD\$)

	Septiembre 30 2019	Septiembre 30 2018
Ingresos Financieros		
Intereses y comisiones por créditos	1,009,570,052	916,464,312
Intereses por inversiones	20,507,176	18,195,920
Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	1,030,077,227	934,660,232
Gastos Financieros		
Intereses por captaciones	218,796,872	182,125,462
Pérdida por inversiones	33,567	19,383.00
Intereses y comisiones por financiamientos	42,666,680	56,544,553
	261,497,119	238,689,399
MARGEN FINANCIERO BRUTO	768,580,109	695,970,834
	74.6%	74.6%
Provisiones para cartera de créditos	54,142,879	32,189,275
Provisiones para inversiones	150,000	1,100,000
	54,292,879	33,289,275
MARGEN FINANCIERO NETO	714,287,230	662,681,559
	69.3%	73.2%
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	148,471,765	129,603,260
Ingresos diversos	1,917,092	1,638,959
	150,388,857	131,242,219
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	1,976,089	2,118,670
Gastos diversos	13,411,522	10,543,176
	15,387,610	12,661,847
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	452,837,699	399,409,364
Servicios de terceros	52,873,883	53,401,050
Depreciación y amortizaciones	31,630,505	30,361,693
Otras provisiones	6,163,685	3,659,790
Otros gastos	205,610,797	198,006,958
	749,116,568	684,838,856
	72.7%	73.1%
RESULTADO OPERACIONAL	100,171,908	96,423,075
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	60,118,806	51,804,604
Otros gastos	10,899,336	16,316,918
	49,219,470	35,487,686
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	149,391,378	131,910,762
	14.5%	16.1%
Impuesto Sobre la Renta	40,335,772	35,662,556
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	109,055,606	96,248,206
RESULTADO DEL EJERCICIO	109,055,606	96,248,206


 Cristian Reyna T.
 Presidente


 César Caspedes
 Gerente de Finanzas


 María Elena Ureña
 Contadora

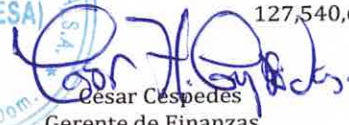
Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Valores en RD\$)

	Septiembre 30 2019	Septiembre 30 2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles		
Caja	82,134,943	71,700,915
Banco Central	277,349,245	237,983,411
Bancos del país	113,587,200	41,106,548
Otras disponibilidades		
	<u>473,071,388</u>	<u>350,790,874</u>
Inversiones negociables y a vencimiento		
Disponibles para la venta	132,611,251	-
Mantenida hasta el vencimiento	31,554,456	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	505,900,000	245,532,266
Rendimientos por cobrar	1,959,638	1346459.78
Provisión para inversiones	(3,262,222)	(3,112,222)
	<u>668,763,122</u>	<u>243,766,504</u>
Cartera de créditos		
Vigente	4,498,699,829	3,919,555,870
Reestructurada	11,490,550	12,357,367
Vencida	92,251,159	94,215,445
Rendimientos por cobrar	142,009,377	128,038,204
Provisiones por créditos	(126,951,022)	(111,826,629)
	<u>4,617,499,892</u>	<u>4,042,340,258</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	23,691,069	19,121,717
	<u>23,691,069</u>	<u>19,121,717</u>
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,189,000	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(763,200)	(164,786)
	<u>425,800</u>	<u>106,604</u>
Inversiones en Acciones		
Inversiones en acciones	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	219,226,191	212,506,158
Depreciación acumulada	(90,843,441)	(84,613,540)
	<u>128,382,750</u>	<u>127,892,618</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	55,998,235	49,968,129
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	4,156,660	4,401,410
Amortización acumulada	(18,739,459)	(9,135,486)
	<u>97,633,813</u>	<u>101,452,430</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>6,009,467,834</u>	<u>4,885,471,004</u>

Cuentas de orden


 Cristian Reyna T.
 Presidente




 Cesar Cespedes
 Gerente de Finanzas

127,540,697,053


 María Elena Ureña
 Contadora


96,893,737,253

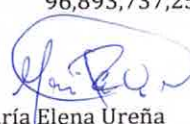
Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Septiembre 30	Septiembre 30
PASIVOS	2019	2018
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	531,671,132	328,217,788
A plazo	1,545,693,788	1,058,932,871
Intereses por pagar	5,089,557	4,298,694
	2,082,454,476	1,391,449,353
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior		
De instituciones financieras del país	733,991	988,243
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
Intereses por pagar	-	-
	733,991	988,243
Fondos tomados a préstamos		
Del Banco Central	13,644,403	1,410,393
De instituciones financieras del país	-	50,000,000
Otros	592,151,723	667,439,748
Intereses por pagar	21,970,085	23,225,349
	627,766,211	742,075,490
Valores en circulación		
Títulos y valores	1,686,709,617	1,306,839,052
Intereses por pagar	6,406,894	4,923,669
	1,693,116,511	1,311,762,721
Otros Pasivos	192,652,576	170,879,301
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	781,561,152	759,787,876
TOTAL DE PASIVOS	5,185,632,341	4,206,063,682
PATRIMONIO		
Capital pagado	690,000,000	570,000,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	23,238,995	11,657,956
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,540,891	1,501,160
Resultado del ejercicio	109,055,606	96,248,206
	823,835,493	679,407,321
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,009,467,834	4,885,471,004

Cuentas de orden	127,540,697,053	96,893,737,253
------------------	-----------------	----------------


 Cristian Reyna T.
 Presidente

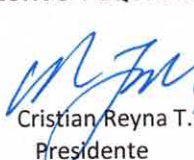

 César Céspedes
 Gerente de Finanzas


 María Elena Ureña
 Contadora

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

(Valores en RD\$)

	Septiembre 2019	Septiembre 2018
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,000,707,321	916,065,256
Otros ingresos financieros cobrados	20,888,924	17,148,953
Otros ingresos operacionales cobrados	150,388,857	131,242,219
Intereses pagados por captaciones	(219,223,671)	(181,711,137)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(40,769,838)	(55,617,993)
Gastos generales y administrativos pagados	(711,322,379)	(650,817,373)
Otros gastos operacionales pagados	(15,387,610)	(12,661,847)
Impuesto sobre la renta pagados	(35,380,281)	(31,216,764)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	10,906,521	(12,072,775)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	160,807,844	120,358,538
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento(Disminución) en inversiones	(419,111,251)	(100,336,187)
Créditos otorgados	(3,711,097,371)	(3,117,028,754)
Créditos cobrados	3,274,375,445	2,962,995,327
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(25,198,893)	(13,670,440)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(881,032,069)	(268,040,054)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	11,016,251,255	10,427,493,360
Devolución de captaciones	(10,060,991,544)	(10,057,634,424)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	14,878,000	150,000,000
Operaciones de fondos pagados	(175,461,808)	(368,506,155)
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	794,675,902	151,352,780
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	74,451,677	3,671,265
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	398,619,711	347,119,609
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	473,071,388	350,790,874


 Cristian Reyna T.
 Presidente


 César Céspedes
 Gerente de Finanzas


 María Elena Ureña
 Contadora

BANCO DE AHORRO Y CREDITO FONDESA, S.A. (BANFONDESA)

 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Período del 01 de enero al 30 de septiembre de 2019
 (Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	570,000,000	18,238,995	1,501,160	125,039,731	714,779,886
Transferencia a resultados acumulados	-	5,000,000	39,731	(5,039,731)	-
Dividendos pagados en acciones	120,000,000	-	-	(120,000,000)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	109,055,606	109,055,606
Saldos al 30 de septiembre de 2019	690,000,000	23,238,995	1,540,891	109,055,607	823,835,493

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

