

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



	<b>Junio 30 2020</b>	<b>Junio 30 2019</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	92,464,119	93,498,013
Banco Central	283,227,360	267,430,441
Bancos del país	221,120,106	100,502,365
Otras disponibilidades	-	-
	<b>596,811,585</b>	<b>461,430,819</b>
<b>Inversiones negociables y a vencimiento</b>		
Disponibles para la venta	209942640	130,973,986
Mantenida hasta el vencimiento	31520223.89	31,565,949
Otras inversiones en instrumentos de deuda	817,700,000	266,500,000
Rendimientos por cobrar	9,429,054	2,341,387
Provisión para inversiones	(4,512,222)	(3,112,222)
	<b>1,064,079,696</b>	<b>428,269,100</b>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	3,906,504,942	4,315,073,417
Reestructurada	7,245,534	12,268,771
Vencida	395,929,553	73,543,611
Rendimientos por cobrar	288,260,686	133,146,646
Provisiones por créditos	(116,538,341)	(103,803,849)
	<b>4,481,402,373</b>	<b>4,430,228,597</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Cuentas por cobrar	29,508,851	22,918,170
	<b>29,508,851</b>	<b>22,918,170</b>
<b>Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,189,000	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(763,200)	(271,390)
	<b>425,800</b>	<b>(0)</b>
<b>Inversiones en Acciones</b>		
Inversiones en acciones	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedades, muebles y equipos	224,155,428	211,078,753
Depreciación acumulada	(90,169,353)	(90,294,064)
	<b>133,986,075</b>	<b>120,784,689</b>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	37,908,805	42,903,680
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	5,838,026	4,156,660
Amortización acumulada	(27,640,702)	(15,928,540)
	<b>72,324,506</b>	<b>87,350,177</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>6,378,538,885</b>	<b>5,550,981,552</b>
Cuentas de orden	141,047,341,134	104,132,517,528

Cristian Reyna  
 Presidente

César Céspedes  
 Director 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>Junio 30 2020</b>	<b>Junio 30 2019</b>
<b>PASIVOS</b>		
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	860,114,660	484,400,975
A plazo	1,586,258,257	1,457,916,709
Intereses por pagar	5,269,682	5,954,868
	<b>2,451,642,598</b>	<b>1,948,272,552</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior</b>		
De instituciones financieras del país	2,516,516	1,153,590
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
Intereses por pagar	-	-
	<b>2,516,516</b>	<b>1,153,590</b>
<b>Fondos tomados a préstamos</b>		
Del Banco Central	93,426,117	11,238,800
De instituciones financieras del país	-	-
Otros	527,947,071	614,275,285
Intereses por pagar	17,127,445	20,073,243
	<b>638,500,633</b>	<b>645,587,328</b>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	1,508,313,638	1,413,505,584
Intereses por pagar	6,041,358	5,968,383
	<b>1,514,354,996</b>	<b>1,419,473,967</b>
Otros Pasivos	230,110,585	157,997,810
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	<b>819,019,161</b>	<b>746,906,385</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>5,426,033,904</b>	<b>4,761,393,821</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	800,000,000	690,000,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	71,214,372	23,238,995
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,073,056	1,540,891
Resultado del ejercicio	78,217,553	74,807,844
	<b>952,504,981</b>	<b>789,587,731</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>6,378,538,885</b>	<b>5,550,981,552</b>
Cuentas de orden	141,047,341,134	104,132,517,528



Cristian Reyna  
 Presidente

César Céspedes  
 Director de Finanzas

María Elena Ureña  
 Contadora

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

	<b>Junio 30 2020</b>	<b>junio 30 2019</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	667,376,892	658,668,787
Intereses por inversiones	27,785,706	11,461,215
<b>Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos</b>	<b>695,162,598</b>	<b>670,130,003</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses por captaciones	160,395,222	138,937,522
Pérdida por inversiones	22,737	22,073
Intereses y comisiones por financiamientos	23,205,936	29,161,965
	<b>183,623,895</b>	<b>168,121,560</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>511,538,703</b>	<b>502,008,443</b>
Provisiones para cartera de créditos	9,292,267	32,151,308
Provisiones para inversiones	-	-
	<b>9,292,267</b>	<b>32,151,308</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>502,246,436</b>	<b>469,857,135</b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
Comisiones por servicios	65,117,075	95,544,201
Ingresos diversos	1,320,219	1,213,498
	<b>66,437,294</b>	<b>96,757,699</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	718,935	1,322,805
Gastos diversos	7,211,510	8,567,655
	<b>7,930,445</b>	<b>9,890,460</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	291,251,671	295,478,872
Servicios de terceros	36,316,555	33,908,193
Depreciación y amortizaciones	20,121,388	20,859,498
Otras provisiones	20,822,915	4,467,092
Otros gastos	121,607,480	131,452,930
	<b>490,120,008</b>	<b>486,166,585</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>70,633,276</b>	<b>70,557,789</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	43,692,708	39,010,433
Otros gastos	7,153,828	7,091,716
	<b>36,538,880</b>	<b>31,918,717</b>
<b>UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>107,172,156</b>	<b>102,476,505</b>
Impuesto Sobre la Renta	28,954,603	27,668,661
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>78,217,553</b>	<b>74,807,844</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>78,217,553</b>	<b>74,807,844</b>



Cristian Reyna  
Presidente

César Céspedes  
Director de Finanzas

María Elena Ureña  
Contadora

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

	<b>Junio 2020</b>	<b>Junio 2019</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	520,062,728	657,425,688
Otros ingresos financieros cobrados	23,188,368	9,809,133
Otros ingresos operacionales cobrados	66,437,294	96,757,699
Intereses pagados por captaciones	(161,224,629)	(164,974,988)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(15,758,665)	(25,552,674)
Gastos generales y administrativos pagados	(449,175,705)	(460,839,995)
Otros gastos operacionales pagados	(7,930,445)	(9,890,460)
Impuesto sobre la renta pagados	(22,640,547)	(21,277,067)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	43,715,258	(2,217,633)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(3,326,345)</b>	<b>79,239,702</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento(Disminución) en inversiones	(423,271,351)	(178,073,986)
Créditos otorgados	(1,275,770,966)	(2,413,121,564)
Créditos cobrados	1,692,267,286	2,177,955,376
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(8,210,274)	(9,750,612)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos		
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(14,985,304)</b>	<b>(422,990,786)</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	6,232,907,261	6,844,277,025
Devolución de captaciones	(6,130,956,979)	(6,296,848,984)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	190,851,483	10,930,000
Operaciones de fondos pagados	(159,996,465)	(151,795,849)
Aportes de capital		
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>132,805,300</b>	<b>406,562,192</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>114,493,651</b>	<b>62,811,108</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>482,317,933</b>	<b>398,619,711</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>596,811,585</b>	<b>461,430,819</b>


 Cristian Reyna  
 Presidente

 César Céspedes  
 Director de Finanzas

 María Elena Ureña  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO FONDESA, S.A.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Período del 01 de enero al 30 de Junio 2020  
 (Valores en RD\$)



	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>690,000,000</b>	<b>31,214,372</b>	<b>1,540,890</b>	<b>151,532,165</b>	<b>874,287,428</b>
Transferencia a resultados acumulados		40,000,000	1,532,165	(41,532,165)	
Dividendos pagados en acciones	110,000,000			(110,000,000)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	78,217,553	78,217,553
<b>Saldos al 30 de junio 2020</b>	<b>800,000,000</b>	<b>71,214,372</b>	<b>3,073,056</b>	<b>78,217,553</b>	<b>952,504,981</b>

**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

**César Céspedes**  
 Director de Finanzas

**Maria Elena Ureña**  
 Contadora