

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

	<b>Diciembre 31 2020</b>	<b>Diciembre 31 2019</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	104,960,231	90,743,281
Banco Central	369,897,299	279,389,426
Bancos del país	120,315,942	112,185,227
Otras disponibilidades	-	-
	<b>595,173,473</b>	<b>482,317,933</b>
<b>Inversiones negociables y a vencimiento</b>		
Disponibles para la venta	211,216,932.1	133,928,651.7
Mantenida hasta el vencimiento	313,598,852.7	315,429,610.9
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,460,100,000	470,500,000
Rendimientos por cobrar	15,850,464	3,269,804
Provisión para inversiones	(5,512,222)	(4,512,222)
	<b>1,995,254,026</b>	<b>634,729,195</b>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	4,535,862,118	4,637,861,838
Reestructurada	5,654,251	10,598,596
Vencida	102,973,997	77,715,915
Rendimientos por cobrar	216,617,926	140,946,522
Provisiones por créditos	(170,938,614)	(115,716,992)
	<b>4,690,169,677</b>	<b>4,751,405,878</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Cuentas por cobrar	24,940,283	20,449,953
	<b>24,940,283</b>	<b>20,449,953</b>
<b>Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	271,390	1,189,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(271,390)	(763,200)
	<b>(0)</b>	<b>425,800</b>
<b>Inversiones en Acciones</b>		
Inversiones en acciones	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedades, muebles y equipos	231,047,464	216,968,747
Depreciación acumulada	(81,291,049)	(82,149,283)
	<b>149,756,415</b>	<b>134,819,464</b>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	56,790,479	20,906,096
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	7,586,100	4,156,660
Amortización acumulada	(34,668,000)	(21,550,378)
	<b>85,926,956</b>	<b>59,730,756</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>7,541,220,830</b>	<b>6,083,878,978</b>
Cuentas de orden	149,465,992,292	132,313,656,560

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>Diciembre 31</b>	<b>Diciembre 31</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Obligaciones con el público		
A la vista	-	-
De ahorros	1,141,408,483	632,215,822
A plazo	2,022,652,181	1,593,589,198
Intereses por pagar	6,402,008	5,628,994
	<b>3,170,462,672</b>	<b>2,231,434,014</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior</b>		
De instituciones financieras del país	3,167,644	1,196,651
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
Intereses por pagar	-	-
	<b>3,167,644</b>	<b>1,196,651</b>
<b>Fondos tomados a préstamos</b>		
Del Banco Central	440,315,267	11,406,637
De instituciones financieras del país	100,000,000	-
Otros	388,535,813	579,111,533
Intereses por pagar	5,416,751	9,680,174
	<b>934,267,830</b>	<b>600,198,344</b>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	1,925,748,173	1,628,251,118
Intereses por pagar	6,378,296	6,511,453
	<b>1,932,126,468</b>	<b>1,634,762,571</b>
Otros Pasivos	234,178,572	153,091,394
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	-	588,908,575
Intereses por pagar	-	-
	<b>234,178,572</b>	<b>741,999,970</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>6,274,203,186</b>	<b>5,209,591,550</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	1,050,000,000	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	142,730,216	159,507,542
	<b>1,267,017,644</b>	<b>874,287,428</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>7,541,220,830</b>	<b>6,083,878,978</b>
Cuentas de orden	149,465,992,292	132,313,656,560


 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**

	Diciembre 31 2020	Diciembre 31 2019
<b>Ingresos Financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	1,323,580,244	1,372,447,252
Intereses por inversiones	70,764,183	31,903,077
<b>Total Ingresos Financieros por Cartera de Créditos</b>	<b>1,394,344,427</b>	<b>1,404,350,329</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses por captaciones	326,314,925	300,987,870
Pérdida por inversiones	124,222	45,061
Intereses y comisiones por financiamientos	45,236,936	55,060,127
	<b>371,676,083</b>	<b>356,093,059</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1,022,668,343</b>	<b>1,048,257,271</b>
Provisiones para cartera de créditos	94,611,696	67,724,252
Provisiones para inversiones	1,000,000	1,400,000
	<b>95,611,696</b>	<b>69,124,252</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>927,056,647</b>	<b>979,133,018</b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
Comisiones por servicios	190,104,699	208,275,232
Ingresos diversos	3,200,503	2,434,433
	<b>193,305,202</b>	<b>210,709,665</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	1,464,390	2,747,839
Gastos diversos	16,175,803	19,071,412
	<b>17,640,193</b>	<b>21,819,251</b>
<b>Gastos Operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	578,210,923	615,748,548
Servicios de terceros	83,237,322	70,341,656
Depreciación y amortizaciones	39,364,211	42,098,664
Otras provisiones	22,212,987	7,448,952
Otros gastos	249,872,721	279,209,969
	<b>972,898,163</b>	<b>1,014,847,789</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>129,823,493</b>	<b>153,175,644</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	86,219,100	84,825,861
Otros gastos	16,016,638	16,301,485
	<b>70,202,462</b>	<b>68,524,376</b>
<b>UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>200,025,955</b>	<b>221,700,020</b>
Impuestos Sobre la Renta	57,295,739	62,192,478
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>142,730,216</b>	<b>159,507,542</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>142,730,216</b>	<b>159,507,542</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 RD\$)

	Diciembre 2020	Diciembre 2019
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,247,908,839	1,363,404,277
Otros ingresos financieros cobrados	58,183,524	29,322,578
Otros ingresos operacionales cobrados	193,305,202	210,709,665
Intereses pagados por captaciones	(325,675,069)	(297,624,102)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(49,500,360)	(61,843,905)
Gastos generales y administrativos pagados	(911,320,966)	(965,300,173)
Otros gastos operacionales pagados	(17,640,193)	(21,819,251)
Impuesto sobre la renta pagados	(52,365,575)	(49,483,494)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	82,178,320	(5,770,910)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>225,073,723</b>	<b>201,594,686</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento(Disminución) en inversiones	(1,348,955,249)	(385,028,652)
Créditos otorgados	(4,227,985,239)	(4,981,025,452)
Créditos cobrados	4,267,464,670	4,418,585,514
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(39,890,391)	(40,270,082)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos		
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(1,349,366,209)</b>	<b>(987,738,671)</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	16,236,054,117	14,572,094,413
Devolución de captaciones	(14,998,330,425)	(13,526,390,441)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	825,990,218	132,978,000
Operaciones de fondos pagados	(1,076,565,884)	(308,839,764)
Aportes de capital	250,000,000	
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>1,237,148,026</b>	<b>869,842,208</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>112,855,539</b>	<b>83,698,222</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>482,317,933</b>	<b>398,619,711</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>595,173,473</b>	<b>482,317,933</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 31 de Diciembre 2020  
 (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>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>690,000,000</b>	<b>26,214,372</b>	<b>6,540,890</b>	<b>151,532,165</b>	<b>874,287,427</b>
Transferencia a resultados acumulados		40,000,000	1,532,165	(41,532,165)	
Dividendos pagados en acciones	110,000,000			(110,000,000)	
Capital adicional pagado	250,000,000				250,000,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	142,988,811	142,730,216
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b><u>1,050,000,000</u></b>	<b><u>66,214,372</u></b>	<b><u>8,073,055</u></b>	<b><u>142,988,811</u></b>	<b><u>1,267,017,643</u></b>

**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

**César Céspedes**  
 Director de Finanzas

**Maria Elena Ureña**  
 Contadora